

**Grupo Alianza Estratégica Portuaria, S.A.P.I. de C.V.
y Subsidiarias**
Estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre 2024 y 2023
Con informe de los auditores independientes



Now, for tomorrow



**Grupo Alianza Estratégica Portuaria S.A.P.I. de C.V.
y Subsidiarias**

Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Contenido:	Página
Informe de los auditores independientes	
Estados de situación financiera consolidados.....	6
Estados de resultados integrales consolidados.....	8
Estados de cambios en el capital contable consolidados.....	9
Estados de flujos de efectivo consolidados.....	10
Notas a los estados financieros consolidados.....	11

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Al Consejo de Administración y a los Accionistas de:
Grupo Alianza Estratégica Portuaria, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiarias**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de **Grupo Alianza Estratégica Portuaria, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiarias**, (el Grupo) que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, así como los estados de resultados integrales consolidados, de cambios en el capital contable consolidados y de flujos de efectivo consolidados, correspondientes a los años terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Grupo Alianza Estratégica Portuaria, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiarias**, al 31 de diciembre de 2024 y 2023; así como su desempeño financiero consolidados y sus flujos de efectivo consolidado correspondientes a los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Norma de Información Financiera Mexicana (NIF).

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas Normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados de este informe. Somos independientes del Grupo, de conformidad con el Código de Ética (Código de Ética Profesional), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a las auditorías de estados financieros consolidados en México, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

Como se menciona en la nota 1 de los estados financieros consolidados, Grupo Alianza Estratégica Portuaria, S.A.P.I. de C.V. Adquirió las entidades que al 31 de diciembre de 2021 conformaban el Grupo; por lo que dichos estados financieros consolidados presentaban valor razonable de los activos identificables y pasivos asumidos adquiridos, con la información disponible a esta fecha. Conforme la NIF B-7 Adquisiciones de negocios, al 31 de diciembre de 2022, se concluyó la identificación y valuación de los activos identificables y pasivos asumidos adquiridos. Los efectos que se presentan de manera prospectiva a partir de la fecha de adquisición se describen en la nota 12 a los estados financieros consolidados. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del Gobierno del Grupo en relación con los Estados Financieros Consolidados.

La Administración del Grupo es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, de conformidad las Normas de Información Financiera (NIF), y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, ya sea por fraude o error.

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

Los responsables del gobierno del Grupo son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero del Grupo.

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

El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de desviación material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideren materiales si, individualmente o de forma conjunta, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

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

- I. Se identificaron y valoraron los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñando y aplicando procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión de los controles internos.
- II. 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 propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- III. Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus relaciones correspondientes realizadas por la administración.
- IV. Se concluyó sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la norma contable de negocio en marcha y con la evidencia de auditoría obtenida, se concluye sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como entidad en funcionamiento. Si se concluyera que existe una incertidumbre material, se requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información

revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas para expresar una opinión modificada. Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Grupo deje de ser entidad en funcionamiento.

- V. Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- VI. Comunicamos a los encargados del gobierno del Grupo, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

BT CDMX, S.C.
Firma Miembro Independiente de
Baker Tilly International



C.P.C. Pedro Javier Luna Rodríguez
Socio

Zapopan, Jalisco a 17 de marzo de 2025.

Grupo Alianza Estratégica Portuaria S.A.P.I. de C.V. y Subsidiarias

Estados de situación financiera consolidados

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras en pesos

	Notas	2024	2023
Activo			
Activo circulante			
Efectivo y equivalentes de efectivo	<i>Nota 5h y 7</i>	\$ 124,708,842	\$ 143,142,442
Clientes	<i>Nota 8</i>	93,869,653	100,426,235
Deudores diversos		12,644,958	39,270,222
Partes relacionadas	<i>Nota 10</i>	2,139,100	630,734
Cuentas por cobrar condicionadas		20,904,620	25,061,200
Impuestos por recuperar	<i>Nota 11</i>	44,181,904	62,142,100
Pagos anticipados		8,885,300	17,243,485
Otros activos circulantes		19,445,170	21,940,324
Total activo circulante		326,779,547	409,856,742
Activo no circulante			
Inmuebles, maquinaria y equipo (neto)	<i>Nota 12</i>	237,845,715	243,793,477
Activos por derecho de uso	<i>Nota 14</i>	89,311,655	96,291,954
ISR diferido	<i>Nota 18</i>	33,490,537	21,373,923
PTU diferido	<i>Nota 17</i>	9,850,613	6,007,825
Crédito mercantil	<i>Nota 11</i>	14,392,106	16,508,631
Depósitos en garantía		3,845,176	9,619,665
Total activo no circulante		388,735,802	393,595,475
Total del activo		\$ 715,515,349	\$ 803,452,217

Continúa....

Grupo Alianza Estratégica Portuaria S.A.P.I. de C.V. y Subsidiarias

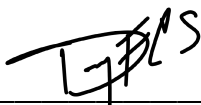
Estados de situación financiera consolidados

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras en pesos

	Notas	2024	2023
Pasivo			
Pasivo a corto plazo			
Préstamos bancarios	Nota 13	\$ 81,498,705	\$ 66,305,063
Proveedores		28,949,682	40,392,590
Acreedores diversos		43,711,989	30,775,734
Pasivo por arrendamiento	Nota 14	12,189,775	10,060,666
Partes relacionadas	Nota 10	917,049	1,760,645
Anticipos de clientes	Nota 9	8,740,425	66,389,823
Impuestos por pagar		49,379,487	51,507,750
Otros pasivos	Nota 15	20,161,665	8,202,853
Total pasivo a corto plazo		245,548,777	275,395,124
Pasivo a largo plazo			
Préstamos bancarios	Nota 13	108,224,990	172,094,700
Pasivo por arrendamiento	Nota 14	99,901,813	105,124,053
Beneficio a los empleados	Nota 16	13,807,893	13,059,260
ISR diferido		1,034,477	-
PTU diferida	Nota 17	531,451	-
Total de pasivo a largo plazo		223,500,624	290,278,013
Total del pasivo		469,049,401	565,673,137
Capital contable	Nota 19		
Capital social		188,375,735	188,375,735
Prima en suscripción de acciones		23,508,267	23,508,267
Resultados acumulados		12,230,971	8,052,091
Otros resultados acumulados		(724,179)	(724,179)
Participación de la controladora		223,390,794	219,211,914
Participación de la no controladora		23,075,154	18,567,166
Total del capital contable		246,465,948	237,779,080
Total pasivo más capital contable		\$ 715,515,349	\$ 803,452,217

Las notas adjuntas son parte de estos estados financieros consolidados.



M.F. Diego Francisco Carreto Sánchez
Director de finanzas

Grupo Alianza Estratégica Portuaria S.A.P.I. de C.V. y Subsidiarias

Estados de resultaos integrales consolidados

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras en pesos

	Notas	2024	2023
Ingresos netos		\$ 1,218,136,069	\$ 1,110,153,767
Costos de operación		480,824,357	483,307,351
Utilidad bruta		737,311,712	626,846,416
Gastos de operación:			
Gastos generales	Nota 21	592,956,704	487,560,895
Utilidad de operación		144,355,008	139,285,521
Resultado integral de financiamiento:	Nota 20		
Gasto por intereses		(41,556,960)	(36,349,918)
Ingresos por intereses		7,806,581	9,174,019
(Pérdida) cambiaria, neto		(1,324,207)	(2,425,756)
Total resultado integral de financiamiento		(35,074,586)	(29,601,655)
Utilidad entes de impuesto a la utilidad		109,280,422	109,683,866
Impuesto a la utilidad	Nota 18	47,395,288	43,191,099
Utilidad neta del año		61,885,134	66,492,767
Distribución de la utilidad neta:			
Participación de la controladora		\$ 67,077,055	\$ 68,355,554
Participación no controladora		(\$ 5,191,921)	(\$ 1,862,787)

Las notas adjuntas son parte de estos estados financieros consolidados.

M.F. Diego Francisco Carreto Sánchez
Director de Finanzas



Grupo Alianza Estratégica Portuaria S.A.P.I. de C.V. y Subsidiarias

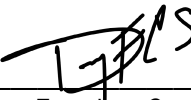
Estados de cambios en el capital contable consolidados

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras en pesos

	Capital Social	Prima en suscripción de acciones	Resultados acumulados	Otros resultados Integrales	Total de participación controladora	Participación no controladora	Total de capital Contable
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 207,591,735	\$ 23,508,267	\$ 19,696,537	(\$ 724,179)	\$ 250,072,360	\$ 20,429,953	\$ 270,502,313
Reembolso de acciones	(19,216,000)				(19,216,000)		(19,216,000)
Dividendos decretados			(80,000,000)		(80,000,000)		(80,000,000)
Resultado del año			68,355,554		68,355,554	(1,862,787)	66,492,767
Saldos al 31 de diciembre de 2023	188,375,375	23,508,267	8,052,091	(724,179)	219,211,914	18,567,166	237,779,080
Dividendos decretados			(57,706,254)		(57,706,254)	9,699,909	(54,086,412)
Resultado del año			61,885,134		61,885,134	(5,191,921)	63,627,480
Saldos al 31 de diciembre de 2024	\$ 188,375,735	\$ 23,508,267	\$ 12,230,971	(\$ 724,179)	\$ 223,390,794	\$ 23,075,154	\$ 247,320,148

Las notas adjuntas son parte de estos estados financieros consolidados.


 M.F. Diego Francisco Carreto Sánchez
 Director de finanzas

Grupo Alianza Estratégica Portuaria S.A.P.I. de C.V. y Subsidiarias

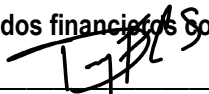
Estados de flujos de efectivo consolidados

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras en pesos

	2024	2023
Actividades de operación		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 109,280,422	\$ 109,683,866
Partidas relacionadas con actividades de inversión:		
Depreciación de inmuebles, maquinaria y equipo	34,607,616	24,611,700
Depreciación de activos por derecho de uso	12,022,463	12,282,495
Intereses a favor	(7,806,581)	(9,174,019)
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento:		
Intereses a cargo	28,203,461	24,669,598
Intereses sobre arrendamientos	13,353,499	11,680,320
	189,660,880	173,753,960
Cambios en activos y pasivos de operación		
Cuentas por cobrar	37,338,426	(40,139,824)
Partes relacionadas	(2,351,962)	6,587,898
Impuestos por recuperar	20,455,350	14,024,653
Otros activos	(16,222,742)	9,330,684
Proveedores y otras cuentas por pagar	1,493,347	19,007,158
Impuesto a la utilidad	(47,395,288)	(52,079,850)
Anticipo de clientes	(57,649,398)	29,575,825
Otros pasivos	12,145,110	(16,170,085)
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	137,467,078	143,890,419
Actividades de inversión:		
Adquisición de inmuebles, maquinaria y equipo	(7,632,682)	(101,047,176)
Intereses cobrados	7,806,581	9,174,019
Flujos de efectivo por actividades de inversión	173,899	(91,873,157)
Actividades de financiamiento:		
Reembolso de capital	-	(19,216,000)
Préstamos bancarios	(48,676,068)	85,025,128
Dividendos decretados	(57,706,254)	(80,000,000)
Pagos de pasivos por arrendamiento	(8,135,295)	(9,995,748)
Intereses pagados	(28,203,461)	(24,669,598)
Intereses pagados por arrendamiento	(13,353,499)	(11,680,320)
Flujos netos de efectivo por actividades de financiamiento	(156,074,577)	(60,536,538)
(Disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	(18,433,600)	(8,519,276)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	143,142,442	151,661,718
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 124,708,842	\$ 143,142,442

Las notas adjuntas son parte de estos estados financieros consolidados.


M.F. Diego Francisco Carreto Sánchez
Director de finanzas

Grupo Alianza Estratégica Portuaria S.A.P.I. de C.V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras en pesos (excepto que se indique otra denominación)

1. Información de la Compañía y naturaleza de sus operaciones

Grupo Alianza Estratégica Portuaria, S.A.P.I de C.V. (Grupo Alianza) fue constituida el 14 de mayo de 2018. Durante el mes de marzo de 2021, Grupo Alianza adquirió la participación mayoritaria de las acciones de las entidades que al 31 de diciembre de 2021 conforman Grupo Alianza Estratégica Portuaria, S.A.P.I de C.V. y Subsidiarias (el Grupo). El domicilio y principal centro de operaciones de Grupo Alianza es KM 1 Carretera Manzanillo Minatitlán No. 52, C.P. 28876, Tapeixtles, Manzanillo, Colima.

A través de sus subsidiarias, el Grupo conforma una organización de servicios integrales (servicios "puerta a puerta") destinados al mercado y las actividades de importación y exportación entre los que destacan, agenciamiento, despacho y asesoría jurídica aduanal; patio de maniobras para almacenaje de contenedores, centros de distribución y servicios portuarios; transportación y logística; punto autorizado de verificación e inspección fito y zoosanitaria, almacenaje de congelados y recinto fiscalizado.

Adicionalmente, el 17 de febrero de 2022, Grupo Alianza adquirió, a través de su subsidiaria Alianza Estratégica Portuaria, S.A. de C.V., el 50% de las acciones de Alianza Patrimonial HA, S.A. de C.V. y subsidiarias y en 2023 inicia operaciones la compañía Servicios Corporativos Grupo Alianza Estratégica Portuaria, S.C., subsidiaria indirecta por Alianza Estratégica Portuaria, S.A. de C.V. y Logística y Maniobras Melpag, S.A. de C.V. con el 50% cada una, como se describe en la Notas 4a) y 12.

La duración de la entidad es indefinida.

Para fines prácticos, la Compañía y el Grupo ha definido que su periodo de operaciones y el ejercicio fiscal, comprenden del 1 de enero al 31 diciembre de cada año.

2. Bases de preparación de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados de conformidad con los Normas de Información Financiera Mexicanas (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) y, sobre la base de que el Grupo opera como una entidad en funcionamiento de conformidad con las NIF.

Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIF requiere del uso de ciertas estimaciones y supuestos críticos en la valuación de algunos de sus rubros, así como en la revelación de algunos activos y pasivos contingentes. Los valores actuales pueden variar en ciertos casos desde el momento en que los supuestos y estimados fueron determinados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que se obtiene un mejor conocimiento o se presentan nuevas circunstancias.

Las NIF también requieren que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que implican un mayor grado de juicio e incertidumbre, o donde los supuestos y estimaciones son significativos en los estados financieros consolidados, se muestran más adelante.

Moneda de informe

Los estados financieros consolidados están preparados en pesos mexicanos, que es la moneda funcional del Grupo.

Aprobación de los estados financieros consolidados

La emisión de los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 fue autorizada por el director de finanzas, Lic. Diego Francisco Carreto Sánchez el día 17 de marzo de 2025. Estos estados financieros consolidados deberán ser aprobados en fecha posterior por la Asamblea de Accionistas. Este órgano tiene la facultad de modificar los estados financieros consolidados adjuntos en fecha posterior a su emisión de conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles.

3. Nuevos pronunciamientos contables

a) Nuevas normas y mejoras adoptadas a partir del 1 de enero de 2024

El Grupo no adoptó nuevos pronunciamientos contables emitidos por el CINIF que entran en vigor a partir del 1 de enero de 2024 ya que no le son aplicables.

Mejoras a las NIF 2024 que generan cambios contables

(i) NIF C-10, Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura

Incluye el tratamiento contable de una cobertura de instrumentos financieros de capital cuya valuación a valor razonable se reconoce en Otros Resultados Integrales (ORI).

(ii) NIF B-2, Estado de flujos de efectivo/NIF B-6, Estado de situación financiera/ NIF B-17, Determinación del valor razonable/ NIF C-2, Inversión en instrumentos financieros/ NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar/ NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés/ INIF 24, Reconocimiento del efecto de la aplicación de las nuevas tasas de interés de referencia

Cambia el término instrumentos financieros para cobrar o vender por instrumentos financieros para cobrar y vender.

(iii) NIF D-4, Impuestos a la utilidad

Esta Mejora aclara cuál es la tasa aplicable que debe utilizarse para reconocer los activos y pasivos por impuestos a la utilidad causados y diferidos cuando hubo beneficios en tasas de impuestos del periodo para incentivar la capitalización de utilidades (utilidades no distribuidas). En estas circunstancias, los activos y pasivos por impuestos causados y diferidos deben determinarse con la tasa que será aplicable a las utilidades no distribuidas en el periodo, cuando se paguen como dividendos en periodos futuros.

Nueva NIF 2025

NIF A-2, Incertidumbres sobre negocio en marcha

Esta NIF establece que si durante el desarrollo de las actividades de una entidad se presentan eventos y condiciones que generen incertidumbres sobre su continuidad, la entidad deberá evaluar dicha presunción continuamente y determinar si la base adecuada de preparación de sus estados financieros es como un negocio en marcha o no. Asimismo, se consideran las normas de valuación, presentación y revelación aplicables a los estados financieros de una entidad que: i) es un negocio en marcha, pero que tiene incertidumbres importantes sobre su condición para continuar como negocio en marcha; ii) continúa como negocio en marcha, pero está en un proceso de reorganización legal con la finalidad de conservar su condición de negocio en marcha; o iii) no es un negocio en marcha.

Esta NIF entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1° de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada.

Mejoras a las NIF 2025

Las modificaciones que generan cambios contables en valuación, presentación o revelación en los estados financieros consolidados de las entidades son las siguientes:

(i) NIF A-1, Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera

Se incluyó la revelación de políticas contables importantes con el fin de que las entidades hagan una revelación más efectiva de las mismas, de acuerdo con el concepto de importancia relativa, la cual es necesaria para que los usuarios puedan entender la información sobre transacciones y otros eventos reconocidos o revelados en los estados financieros consolidados, considerando no solo el tamaño de la transacción sino también su naturaleza.

La revelación de políticas contables es más útil para el usuario cuando incluye información específica de la entidad en lugar de solo información estandarizada o que duplica o resume el contenido de los requerimientos de las NIF particulares.

Las disposiciones de esta Mejora entran en vigor a partir del 1 de enero de 2025, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2024, siempre que la entidad haya optado por aplicar de manera anticipada las revelaciones señaladas en las NIF particulares de acuerdo con el tipo de entidad que le corresponda. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse con base en la NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores.

(ii) NIF B-2, Estado de flujos de efectivo

Derivado de las necesidades de los usuarios de los estados financieros de información adicional sobre los acuerdos de financiamiento a proveedores, conocido también como factoraje inverso, debido a que tienen dificultades para:

- a) analizar el importe total y las condiciones de la deuda de una entidad, especialmente cuando los pasivos financieros que forman parte los acuerdos se clasifican como cuentas comerciales y otras cuentas por pagar;
- b) identificar los flujos de efectivo de operación y de financiamiento que surgen de los acuerdos, influyendo en la comprensión de cómo los acuerdos afectan los flujos de efectivo de una entidad y las razones financieras asociadas;

- c) comprender el efecto que tienen los acuerdos sobre la exposición de una entidad al riesgo de liquidez; y
- d) comparar los estados financieros de una entidad que utiliza este tipo de acuerdos con los de una entidad que no los utiliza.

Se propone adicionar normas de revelación generales con el fin de proporcionar información sobre los acuerdos de financiamiento a proveedores que le permitan a los usuarios de los estados financieros entender este tipo de acuerdos y sus efectos en los mismos.

(iii) NIF B-2, Estado de flujos de efectivo consolidados

Derivado de las necesidades de los usuarios de los estados financieros consolidados de información adicional sobre los acuerdos de financiamiento a proveedores, conocido también como factoraje inverso, debido a que tienen dificultades para:

- a) analizar el importe total y las condiciones de la deuda de una entidad, especialmente cuando los pasivos financieros que forman parte los acuerdos se clasifican como cuentas comerciales y otras cuentas por pagar;
- b) identificar los flujos de efectivo de operación y de financiamiento que surgen de los acuerdos, influyendo en la comprensión de cómo los acuerdos afectan los flujos de efectivo de una entidad y las razones financieras asociadas;
- c) comprender el efecto que tienen los acuerdos sobre la exposición de una entidad al riesgo de liquidez; y
- d) comparar los estados financieros consolidados de una entidad que utiliza este tipo de acuerdos con los de una entidad que no los utiliza.

Se propone adicionar normas de revelación generales con el fin de proporcionar información sobre los acuerdos de financiamiento a proveedores que le permitan a los usuarios de los estados financieros consolidados entender este tipo de acuerdos y sus efectos en los mismos.

Las disposiciones de esta Mejora entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2025, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2024, siempre que la entidad haya optado por aplicar de manera anticipada las revelaciones señaladas en las NIF particulares de acuerdo con el tipo de entidad que le corresponda. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse con base en la NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”.

(iv) NIF C-6, Propiedades, planta y equipo

Se establecen diversos métodos de depreciación de activos fijos, entre los que se incluye el método de “depreciación especial”; no obstante, actualmente, después de varios años de haber emitido esta NIF, se concluyó que dicho método no debe considerarse propiamente un método de depreciación, sino solo una forma práctica de aplicar cualquier otro de los métodos mencionados en la NIF, por lo que fue eliminado; no obstante, considerando que esta metodología se basa en utilizar tasas promedio de depreciación sobre una base de un grupo de activos poco importantes, una entidad puede continuar utilizando estas determinaciones ponderadas, siempre que se atienda al concepto de importancia relativa.

Adicionalmente, se incluye en la NIF la descripción de cada uno de los métodos de depreciación.

4. Cambios, corrección de errores o reclasificaciones

a) Reclasificaciones

Ciertos montos y rubros de los estados financieros del 2023 han sido reclasificados para hacerlos comparativos con su presentación en el 2024. Dichas reclasificaciones no tienen efecto en la posición financiera y resultados de operación presentadas en los estados financieros a esa fecha.

b) Cambio contable

A partir del 1 de enero de 2024, el Grupo decidió modificar la tasa de descuento en el cálculo y determinación de la norma de arrendamiento NIF D-5. Este cambio obedece a que las tasas anteriormente utilizadas estaban a consideración de la administración por debajo de tasas de mercado, la Administración con este cambio pretende reflejar de manera más óptima el pasivo por arrendamiento; dicho cambio aplicó para los contratos nuevos como vigentes, se estimó que los efectos no fueron significativos.

5. Políticas contables significativas

a) Bases de consolidación

Grupo Alianza consolida sus estados financieros con los de sus subsidiarias sobre las que ejerce el control de conformidad con las NIF. Los estados financieros de las subsidiarias han sido preparados a las mismas fechas y por los mismos años terminados de reporte.

Todas las operaciones y saldos entre las compañías del Grupo se eliminan en la consolidación, incluyendo ganancias y pérdidas no realizadas en operaciones entre compañías del Grupo. Los montos reportados en los estados financieros de las subsidiarias son consistentes con las políticas contables del Grupo.

La participación no controladora representa la parte de las utilidades o pérdidas y activos netos de cada subsidiaria que no posee Grupo Alianza. Cuando dicha participación no controladora no es mayor del 10%, la información relativa no se presenta por separado en los estados financieros consolidados.

Las subsidiarias incluidas en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, son las siguientes.

Subsidiaria	% de participación	Actividad principal
Alianza Estratégica Portuaria, S.A. de C.V.	99.99%	Agenciamiento y despacho aduanal, integración de servicios aduanales, consulta y asesoría jurídica aduanera.
Corporación Multimodal, S.A. de C.V.	99.98%	Servicios portuarios, carga, descarga, estiba, alijo, amarre, operación de equipos especializados, almacén y enlace a transporte aéreo, ferroviario o terrestre.
Logística y Maniobras Melpag, S.A. de C.V.	99.99%	Servicios especializados de transporte para el movimiento de mercancías, ya sea con servicios integrales o viajes directos.
Zona de Actividades Logísticas de Grupo Alianza, S.A. de C.V.	99.00%	Servicios de almacenamiento general autorizados en zona fiscalizada (recinto fiscalizado).

MDM International Service, S.A. de C.V. (1) (subsidiaria indirecta)	100%	Punto de inspección fito y zoosanitaria para la revisión de la Secretaría de Agricultura y Desarrollo Rural (SADER), y centro de almacenaje de producto congelado.
Servicios Integrales Melpag, S.A. de C.V.	96.00%	Servicios especializados de transporte para el movimiento de mercancías, ya sea con servicios integrales o viajes directos.
Alianza Patrimonial HA, S.A. de C.V. (2) (subsidiaria indirecta)	50.00%	Servicios de arrendamiento, subarrendamiento, manejo, almacenaje, custodia, consolidación y desconsolidación de mercancías que provienen del extranjero en instalaciones habilitadas como recinto fiscalizado en la ciudad de Manzanillo.
Servicios Corporativos Grupo Alianza Estratégica Portuaria, S.C. (3) (subsidiaria indirecta)	100%	Servicios de administración, operación, asesorías y dirección de alto nivel a toda clase de empresas.

- (1) La participación indirecta es a través de la inversión que mantiene Corporación Multimodal, S.A. de C.V. sobre el 49% de las acciones de esta subsidiaria.
- (2) La participación indirecta es a través de la inversión que adquirió Alianza Estratégica Portuaria, S.A. de C.V. sobre el 50% de las acciones de Alianza Patrimonial HA, S.A. de C.V. y subsidiarias. La Administración ha decidido reconocer dicha inversión en el consolidado derivado que tiene el control, administración y operación de este grupo.
- (3) La participación indirecta es a través de la inversión que mantiene Alianza Estratégica Portuaria, S.A. de C.V. y Logística y Maniobras Melpag, S.A. de C.V., cada una con el 50% de las acciones de esta subsidiaria.

b) Adquisiciones de negocios

Las adquisiciones de negocios se reconocen a través del método de compra. Bajo este método se requiere evaluar que se está adquiriendo un negocio, identificar al adquirente, determinar la fecha de adquisición, valorar los activos identificables y los pasivos asumidos, valorar la contraprestación a su valor razonable y reconocer un crédito mercantil adquirido o inusualmente, reconocer una ganancia de una compra a precio de ganga. Respecto del crédito mercantil, se determina el correspondiente a la participación controladora.

El crédito mercantil representa el diferencial excedente de la contraprestación pagada, más el valor razonable de cualquier participación de capital y montos de cualquier participación no controladora que la entidad adquirida tenga a la fecha de la adquisición, sobre el valor razonable de los activos netos adquiridos. El crédito mercantil no es amortizable y está sujeto a pruebas de deterioro.

c) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran usando el tipo de cambio a la fecha de la transacción. Las ganancias y pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de estas transacciones y de la valuación de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera al tipo de cambio de cierre del año reportado, se reconocen en el resultado del año.

Los activos y pasivos no monetarios denominados en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio a la fecha de la transacción (costo histórico).

d) Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera

De conformidad con la NIF B-10, a partir del 1º de enero de 2008 se dejaron de reconocer los efectos de la inflación en la información financiera consolidada.

La inflación de 2024 y 2023, determinada a través del Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) fue del 4.21% y 4.66%; respectivamente. La inflación acumulada de los tres años inmediatos anteriores a 2024 y 2023 fue de 17.60% y 21.14%, respectivamente. Niveles que, de acuerdo con las NIF, corresponden a un entorno no inflacionario para los años reportados y el siguiente.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 están preparados sobre la base del valor histórico original, por lo tanto, no reconocen los efectos de la inflación en la información financiera consolidada hasta el 31 de diciembre de 2007. Se estima que dichos efectos no afectan de forma material a los estados financieros consolidados en su conjunto.

e) Presentación del estado de resultados integrales consolidados

El Grupo ha elegido presentar los estados de resultados integrales consolidados adjuntos en un solo estado, que incluyen el resultado normal de operación y otros resultados integrales (ORI) por los años reportados. Los costos y gastos mostrados se presentan de acuerdo con su función, ya que esta clasificación permite evaluar adecuadamente los márgenes de utilidad bruta y operativa.

f) Estados de flujos de efectivo consolidados

Los estados de flujos de efectivo consolidados han sido preparados utilizando el método indirecto que consiste en presentar los flujos de efectivo de las actividades de operación partiendo de la utilidad antes de impuestos a la utilidad, conciliadas con aquellas partidas que no representan flujos de efectivo derivadas de actividades de inversión y financiamiento; y posteriormente se presentan los cambios en el capital de trabajo y los flujos de efectivo derivados de las actividades de inversión y financiamiento.

g) Ingresos por contratos con clientes

Para el reconocimiento de sus ingresos, las subsidiarias del Grupo siguen el proceso de 5 pasos como sigue:

- Se identifica el contrato.
- Se identifican las obligaciones a cumplir en el contrato.
- Se determina el precio de la transacción.
- Se asigna el precio de la transacción a cada obligación de desempeño en el contrato.
- Se reconoce el ingreso conforme se satisface la obligación a cumplir.

El Grupo se asegura de seguir este modelo para cada contrato o combinación de contratos con sus clientes. Asimismo, identifica un portafolio de contratos cuando las obligaciones a cumplir tienen características similares para diversos clientes.

Los ingresos se reconocen a su precio de transacción, siendo el monto de la contraprestación que se espera tener derecho a cambio de transferir el servicio prometido al cliente. Los precios de transacción no incluyen contraprestaciones variables ni componentes significativos de financiamiento.

Ingresos por servicios

Los precios de transacción se determinan a través de montos fijos de honorarios profesionales (por servicios aduanales) y otros servicios (transporte, maniobras, almacenaje, inspecciones y otros diversos) los cuales, se reconocen en su totalidad en un momento determinado, ya sea al momento de completar los servicios o por la porción efectiva del servicio prestado. La facturación de los servicios se programa en montos y fechas determinados, por lo que el ingreso se ajusta al cierre del año por cualquier porción efectiva del servicio prestado aún no facturada con cargo a un activo contractual (cuentas por cobrar condicionadas).

Gastos por cuenta de clientes

Los servicios de agenciamiento y despacho aduanal (servicios integrales aduaneros) requieren de gastos a ser incurridos por cuenta del cliente, lo cual se estipula en los contratos. Los acuerdos de este tipo de servicios requieren de anticipos recibidos de los clientes, exclusivamente para incurrir en dichos gastos, por lo que se reconocen en un pasivo que no representa obligaciones a cumplir que culminen en el reconocimiento de un ingreso. Asimismo, los gastos que se van erogando hacia la obligación para cumplir con los servicios contratados no se reconocen como costo a gasto derivado de los servicios y se reconocen como un activo no capitalizable.

Conforme a lo anterior, el Grupo presenta en su estado de posición financiera consolidado un pasivo por anticipos recibidos de clientes, neto de los gastos incurridos por cuenta de estos en el rubro de Anticipos de gastos por cuenta de clientes.

h) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y sus equivalentes comprenden el efectivo en caja, depósitos en cuentas bancarias e inversiones en valores a corto plazo, de alta liquidez, con vencimientos no mayores a 90 días y de poco riesgo en su cambio de valor. El efectivo se presenta a valor nominal y las inversiones se valúan a su valor razonable; las fluctuaciones en el valor de este rubro se reconocen en el resultado integral de financiamiento.

i) Cuentas por cobrar a clientes

Las cuentas por cobrar a clientes se reconocen inicialmente al precio de la transacción y posteriormente al monto de la contraprestación incondicional de cobro, menos cualquier pérdida esperada.

Para reconocer su deterioro, el Grupo aplica un enfoque simplificado de matriz para determinar las pérdidas crediticias esperadas (PCE) durante la vida de la cuenta por cobrar. Para establecer la PCE, las cuentas por cobrar se agrupan con base en sus características comunes de riesgo de crédito y/o distintos patrones de pérdida por incumplimiento. Se aplican tasas de estimación en porcentaje dependiendo el periodo de incumplimiento en el pago y se va incrementando a medida que es mayor el periodo de incumplimiento.

j) Pagos anticipados

Los pagos anticipados comprenden principalmente seguros y pagos anticipados a proveedores de servicios por los cuales, el beneficio o riesgo adquiridos por los bienes o servicios aún no son transferidos. Se reconocen por el monto pagado y al recibir el bien o servicio se reconoce un activo o un gasto en función del destino del pago. Los pagos anticipados en moneda extranjera se reconocen al tipo de cambio de la fecha de la transacción y no son sujetos de modificación por fluctuación cambiaria.

k) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen cuando el Grupo forma parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero. Los activos financieros representan derechos contractuales en relación con recursos económicos monetarios.

El Grupo tiene activos financieros clasificados como Instrumentos Financieros por Cobrar Principal e Intereses (IFCPI), representados por financiamientos otorgados a partes relacionadas. Estos activos se miden inicialmente a valor razonable más los costos de transacción (si hubiere) y posteriormente al costo amortizado. El ingreso por intereses se reconoce en el resultado integral de financiamiento utilizando el método de tasa de interés efectiva, a menos que la tasa sea inmaterial.

l) Inmuebles, maquinaria y equipo

Se reconocen inicialmente a su valor de adquisición o construcción. El valor de adquisición incluye los costos incurridos en su compra o construcción hasta la fecha en que estén en condiciones de uso.

Si una partida se integra por diversos componentes con diferentes vidas útiles, cada uno se deprecia en su vida útil estimada. Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados conforme se incurren.

La depreciación se determina sobre el valor resultante del costo de adquisición, utilizando el método de línea recta y con base en su vida útil estimada (Ver Nota 12), que se revisa anualmente, considerando su valor residual.

m) Arrendamientos

El Grupo reconoce el activo por derecho de uso originado por los contratos de arrendamiento que ha celebrado como arrendatario. Su costo se compone de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.

Los activos por derecho de uso se deprecian en línea recta desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo del arrendamiento, el que sea menor. En el caso de arrendamiento de activos cuyo valor no es importante o contratos menores de un año, las rentas se afectan directamente en los resultados del año al devengarse.

El pasivo por arrendamiento se mide al valor presente de las rentas futuras, descontado a una tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, si dicha tasa es fácilmente determinable, la tasa incremental de financiamiento del Grupo o una tasa libre de riesgo. Después de la medición inicial, el pasivo se reduce con los pagos efectuados y se incrementa por los intereses.

El pasivo se vuelve a medir para reflejar cualquier reevaluación o modificación, o si hay cambios en los pagos que en sustancia son fijos. El ajuste de la medición se refleja en el activo por derecho de uso o en resultados si dicho activo ya se ha reducido a cero.

n) Deterioro de activos de larga duración

El Grupo realiza pruebas del deterioro de sus activos no financieros tales como inmuebles, planta y equipo, activos por derecho de uso, intangibles y crédito mercantil. Dichas pruebas se realizan cuando se presentan indicios o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros de estos activos pueda no ser recuperado.

El crédito mercantil no está sujeto a amortización y se prueba para identificar una posible pérdida por deterioro por lo menos una vez al año, o con más frecuencia, si los eventos o cambios en las circunstancias lo ameritan. Cualquier pérdida por deterioro del crédito mercantil, previamente reconocida, no puede ser reversada.

Una pérdida por deterioro es reconocida por el monto en que el valor en libros del activo excede su monto recuperable, el cual se define como el valor razonable menos los costos de su retiro o su valor en uso, el que sea mayor. Para medir el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más reducidos por los que puedan generar de manera separada e identificable flujos de efectivo que sean altamente independientes de la generación de flujos de otros activos o grupo de activos (unidades generadoras de efectivo).

El valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de efectivo futuros estimados por cada unidad generadora de efectivo (valor presente), aplicando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del mercado, asociados a cada grupo de activos.

o) Pasivos financieros

Los pasivos financieros del Grupo incluyen préstamos bancarios, proveedores y otras cuentas por pagar a terceros y partes relacionadas.

Los pasivos financieros se miden inicialmente a valor razonable y se ajustan por los costos de transacción. Posteriormente, los pasivos financieros se miden a costo amortizando el método de interés efectivo. Todos los cargos relacionados con intereses se reconocen en resultados y son incluidos dentro del resultado integral de financiamiento.

p) Provisiones y pasivos contingentes

Los pasivos por provisiones se reconocen cuando: (i) existe una obligación presente (legal o asumida) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera la salida de recursos económicos como medio para liquidar dicha obligación, y (iii) la obligación pueda ser estimada razonablemente.

Las provisiones por pasivos contingentes se reconocen solamente cuando es probable la salida de recursos para su extinción y existan elementos razonables para su cuantificación. Asimismo, los compromisos solamente se reconocen cuando generan una pérdida.

q) Beneficios a los empleados

Beneficios directos

Las obligaciones por prestaciones a los empleados a corto plazo por concepto de sueldos, participación en las utilidades, aguinaldos, vacaciones anuales retribuidas, se reconocen como gasto en el ejercicio económico en el que los empleados han prestado sus servicios al Grupo.

Indemnizaciones y prima de antigüedad

La Ley Federal del Trabajo en México (LFT) [y el contrato colectivo de trabajo] contempla el pago de una prima de antigüedad a los empleados que hayan cumplido quince o más años de servicio, así como indemnizaciones por separación voluntaria o involuntaria como beneficios por terminación o retiro obligatorios a los empleados. Estos beneficios se determinan con base en cálculos actuariales por los años de servicio del personal, cubriendo la obligación por beneficios definidos (OBD) en el pasivo a largo plazo.

Los ajustes a las OBD por las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en ORI y se reciclan a resultados con base en la vida laboral remanente promedio.

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

La PTU causada se reconoce en los resultados del año en que se causa y se presenta dentro del rubro de cada uno de los gastos a los que pertenece en el estado de resultado integral. La PTU diferida se determina por las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos usando la tasa vigente al final del año. El activo diferido por PTU se reconoce solo cuando se estima que podrá recuperarse en años futuros.

La PTU causada se determina con base en la utilidad fiscal conforme a la fracción II del Artículo 9 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta.

De acuerdo con la Reforma a la LFT publicada el 23 de abril de 2021, la mecánica para el pago de la PTU establece un monto máximo a pagar, el cual, se compara con la PTU calculada bajo la mecánica fiscal para determinar la PTU causada del año. La Administración del Grupo estima que la PTU determinada conforme a la mecánica fiscal no excede el monto máximo de PTU por pagar a los empleados conforme a la Reforma de la LFT, con excepción de Servicios Integrales Melpag.

s) Otros resultados integrales

El Grupo reconoce en otros resultados integrales (ORI) las partidas que afectarán la utilidad o pérdida neta en el futuro, las cuales se reciclarán a resultados en el momento de su realización. El Grupo ha reconocido en ORI las variaciones actuariales de los beneficios a empleados y su efecto de impuestos a la utilidad y PTU diferidos.

t) Impuestos a la utilidad

El gasto por impuestos a la utilidad es la suma del impuesto sobre la renta (ISR) causado y diferido. El ISR causado en el año se presenta como un pasivo a corto plazo neto de los anticipos efectuados durante el mismo.

El ISR diferido se determina por las diferencias temporales que resultan de la comparación entre los valores fiscales y contables de los activos y pasivos y aplicando la tasa fiscal que se estima aplicará en el ejercicio en que el activo se materialice o el pasivo se liquide.

Se reconoce un activo por ISR diferido por las diferencias temporales deducibles y otros beneficios fiscales. El activo se evalúa periódicamente y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo se pueda aplicar. Cualquier reserva estimada de activo se revierte en la medida en que sea probable que las utilidades fiscales futuras permitan recuperar el activo.

Los impuestos diferidos relacionados con partidas reconocidas fuera de la utilidad o pérdida del año se reconocen en relación con la transacción subyacente, en ORI.

6. Estimaciones contables y juicios significativos

La preparación de los estados financieros consolidados requiere del uso de estimaciones y supuestos críticos para la valuación de ciertos rubros cuyo grado de incertidumbre influye en sus resultados reales. Asimismo, la administración utiliza el juicio para la aplicación de sus políticas contables.

Juicios significativos de la administración

A continuación, se describen los juicios significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables del Grupo que tienen un efecto importante en los estados financieros consolidados:

Activos por impuestos diferidos

El monto por el cual un activo por impuesto diferido puede ser reconocido se basa en la evaluación de la probabilidad de tener utilidades gravables futuras por las cuales los activos por impuestos diferidos se pueden utilizar. Adicionalmente, se requiere de juicio para evaluar el impacto de limitaciones legales o económicas, o incertidumbres propias de la jurisdicción fiscal.

Indicios de deterioro

La Administración debe ejercer el juicio para determinar si, con base en la información operativa y económica externa e información financiera interna, sus activos de larga duración presentan indicios de que los valores registrados de dichos activos puedan no ser recuperados y se requiera probar su posible deterioro.

Plazos de arrendamiento

Para los arrendamientos contratados, la Administración debe ejercer su juicio al determinar los plazos y las opciones y consideraciones de extensión o terminación, con base en los términos contractuales y el control futuro de los activos subyacentes.

Provisiones y contingencias

La evaluación y adecuada identificación de eventos pasados que en efecto resulten en obligaciones a futuro para el Grupo, y la posibilidad de su ocurrencia, dependen de los juicios apropiados de la Administración (ver Nota 16).

Incertidumbre en la estimación

A continuación, se describen aquellas estimaciones cuyos supuestos y grado de incertidumbre se consideran significativos para los estados financieros consolidados, y cuyos resultados reales pueden ser sustancialmente diferentes.

Obligación por beneficios definidos

La estimación de la Administración de la OBD se basa en un número de supuestos críticos tales como tasas de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios. Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto de la OBD y el correspondiente gasto anual por beneficios definidos.

Deterioro de cuentas por cobrar a clientes

La creación de reservas por pérdidas crediticias esperadas, o no, requiere de la adecuada información dispuesta por la administración que proporcione datos de entrada que reflejen su experiencia histórica y la determinación de supuestos sobre el riesgo de incumplimiento, condiciones económicas y otros factores, para determinar tasas apropiadas a aplicar sobre los saldos por cobrar clasificados por su antigüedad.

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

a) Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre se integran como sigue:

	2024	2023
Caja	\$ 104,391	\$ 111,083
Bancos	39,816,148	74,033,247
Inversiones temporales	84,788,303	68,998,112
	\$ 124,708,842	\$ 143,142,442

Las inversiones temporales están contratadas en 2024 principalmente con Banco Monex, S.A. y en 2023 con Banco Santander México, S.A., bajo la modalidad de super pagaré personas morales, con vencimiento durante los primeros días del siguiente ejercicio, a una tasa de rendimiento promedio del 4.25% anual y están valuadas a su valor razonable.

8. Clientes

a) Los saldos de clientes al 31 de diciembre se integran como sigue:

	2024	2023
SalDOS por cobrar a clientes	\$ 95,702,121	\$ 108,455,454
Menos – Estimación de pérdidas crediticias esperadas	(1,832,468)	(8,029,219)
	\$ 93,869,653	\$ 100,426,235

9. Anticipos de gastos por cuenta de clientes

a) Al 31 de diciembre, el pasivo por anticipo recibidos de clientes, neto de los gastos incurrido por cuenta de estos, se integran como sigue:

	2024	2023
Anticipos recibidos para gastos por cuenta de clientes	(\$ 38,218,560)	\$ 117,509,749
Gastos efectuados por cuenta de clientes	46,958,985	(51,119,926)
	\$ 8,740,425	\$ 66,389,823

10. Partes relacionadas

a) Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre se integran como sigue:

	2024	2023
Por cobrar		
Hovi Inmobiliaria S.A. de C.V.	\$ 1,805,565	\$ -
Global Fes Cargo, S.A. de C.V.	328,318	-
Servicios Corporativos y Logísticos Profesionales, S.C.	5,217	102,952
Hano Share Holder, S.A. de C.V.	-	455,314
Jesús Díaz Ávalos	-	71,076
Esteban Miranda Soto	-	1,392
	\$ 2,139,100	\$ 630,734
Por pagar		
Super Servicio Camionero Don Ramón, S.A. de C.V.	\$ 700,668	983,701
José Enrique Arévalo González	209,000	-
Gerardo Ibarra Zerecero	2,390	-
Migdalia Elva González Martínez	2,387	-
Arturo Eleazar Villaseñor Sánchez	2,387	-
Maniobras Estratégicas del Pacífico	-	550,770
Otras partes relacionadas	217	226,174
	\$ 917,049	\$ 1,760,645

b) Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, las transacciones con partes relacionadas se resumen a continuación:

	2024	2023
Ingresos por servicios e intereses		
Global FES Cargo, S.A. de C.V.	\$ 240,061	\$ -
Plilium, S.A. de C.V.	245,363	-
	\$ 485,424	\$ -
Gastos por servicios e intereses		
Super Servicio Camionero Don Ramón, S.A. de C.V.	\$ 37,575,616	\$ 40,185,451
Hovi Inmobiliaria, S.A. de C.V.	5,853,579	6,406,007
Plilium, S.A. de C.V.	326,692	-
Global FES Cargo, S.A. de C.V.	308,237	117,409
Servicios Corporativos y Logísticos Profesionales, S.C.	-	5,336,315
	\$ 44,064,124	\$ 52,045,182

11. Impuestos por recuperar

a) Los saldos de impuestos por recuperar al 31 de diciembre se integran como sigue:

	2024	2023
IVA a favor	\$ 22,800,719	\$ 31,923,670
ISR a favor	20,205,097	21,501,197
Retención de IVA	1,082,679	7,160,929
Otros impuestos	-	1,099,497
Pagos indebidos de retenciones	91,520	450,870
Subsidio al empleo	1,889	5,937
	\$ 44,181,904	\$ 62,142,100

12. Inmuebles maquinaria y equipo, neto

a) Los saldos de Inmuebles maquinaria y equipo, neto al 31 de diciembre se integran como sigue:

	2024	2023	Vida útil estimada
Edificios	\$ 152,640,785	\$ 138,472,194	20 años
Equipo de transporte	77,094,463	72,344,639	4 años
Maquinaria y equipo	60,973,156	54,127,894	10 años
Equipo de cómputo y periférico	20,902,898	21,113,711	3.33 años
Terrenos	15,400,000	15,400,000	-
Construcciones en proceso	2,233,271	11,369,987	-
Mobiliario y equipo de oficina	7,629,602	7,335,374	10 años
Adaptaciones y mejoras	12,424,367	4,477,139	-
Refacciones y herramientas	2,090,511	-	-
Equipo de radio y teléfono	4,247,658	3,893,899	10 años
	355,636,711	328,534,837	
Menos – depreciación acumulada	(117,790,995)	(84,741,360)	
Inmuebles maquinaria y equipo, neto	\$ 237,845,715	\$ 243,793,477	

b) El gasto por depreciación de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 ascendió a \$ 34,119,305 y \$24,611,700, respectivamente.

Los inmuebles, maquinaria y equipo se reconocen inicialmente a su valor de adquisición o construcción. El valor de adquisición incluye los costos incurridos en su compra o construcción hasta la fecha en que estén en condiciones de uso. La depreciación se determina sobre el valor de los activos, utilizando el método de línea recta y con base en su vida útil estimada, que se revisa anualmente, considerando su valor residual.

13. Préstamos bancarios

Con fecha 22 de septiembre de 2021, Grupo Alianza firmó un contrato de apertura de crédito simple con garantía prendaria celebrado con Banco HSBC México, S.A. donde son beneficiarias todas las subsidiarias. El importe global del cual se puede disponer es de hasta \$150,000,000, con un plazo de 60 meses contados a partir de la primera disposición y serán firmados pagarés independientes con cada disposición. En ningún caso la suma de los importes que disponga la parte acreditada podrá exceder del importe del crédito. Durante 2023, el Grupo firmó una extensión de 24 meses adicionales, y un crédito adicional de \$100,000,000, por lo que algunos vencimientos se ejercerán en 2028.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Grupo ha dispuesto de un importe de \$189,723,695 y \$238,399,763 de este crédito respectivamente, con una tasa de interés ordinario sobre saldos insolutos pactada en 2024 y 2023 de TIIE más 3.5, 3.5 puntos porcentuales.

- a) Los contratos de crédito establecen ciertos compromisos financieros y operativos que se deben cumplir. Dichos compromisos limitan la capacidad del Grupo para constituir gravámenes sobre sus activos, llevar a cabo fusiones o vender la totalidad o una parte sustancial de sus activos, así como restricciones de las subsidiarias para el pago de dividendos u otro tipo distribución. Se establece como garantía prendaria las propias acciones de Grupo Alianza Estratégica Portuaria, S.A.P.I. de C.V.
- b) Al 31 de diciembre de 2024, la parte del crédito bancario exigible a corto plazo se integra por un importe de \$81,498,705; los vencimientos a plazo mayor de un año se integra como sigue:

Año	Monto
2026	60,017,942
2027	26,808,519
2028	21,398,529
	<u>108,224,990</u>

14. Arrendamiento

- a) Los activos por derecho de uso y el monto de los pasivos por arrendamiento se integran como sigue:

	2024	2023
Inmuebles	\$ 140,607,656	\$ 135,122,460
Equipo de computo	7,413,256	7,413,256
Automóviles	3,419,919	3,419,919
Equipo de transporte	60,466,066	60,583,559
Maquinaria y equipo	32,857,655	33,183,194
	<u>244,764,552</u>	<u>239,772,388</u>
Menos – Depreciación acumulada	(155,452,897)	(143,430,434)
	<u>\$ 89,311,655</u>	<u>\$ 96,291,954</u>

Los pasivos por arrendamiento se clasifican como sigue:

	2024	2023
Corto plazo	\$ 12,189,775	\$ 10,060,666
Largo plazo	99,901,813	105,124,053
	\$ 112,091,588	\$ 115,184,719

Los arrendamientos son no cancelables o sólo pueden ser cancelados si se incurre en una penalización significativa por terminación. Algunos contratos de arrendamiento contienen la opción de comprar el activo subyacente arrendado al final del contrato o de extender el contrato de arrendamiento por un plazo más largo. Para los arrendamientos de inmuebles el Grupo debe conservar en buen estado dichas propiedades y devolverlos en su estado original al finalizar el arrendamiento. Además, el Grupo debe contratar seguros para los activos de propiedad, planta y equipo e incurrir en gastos de mantenimiento por dichos elementos de acuerdo con los contratos de arrendamiento.

Los montos reconocidos en los resultados del año por las operaciones de arrendamiento se muestran a continuación:

	2024	2023
Gasto por depreciación	12,993,666	12,282,495
Intereses devengados	10,737,044	11,680,320
Rentas por activos de corto plazo o bajo valor	21,818,009	14,559,369

Los montos del pasivo que vencen en años futuros son los siguientes:

Año	Importe
2025	8,382,612
2026	9,106,291
2027	10,107,160
2028 y subsidiarias	84,495,525

15. Otros pasivos

a) Los saldos de otros pasivos al 31 de diciembre se integran como siguen:

	2024	2023
IVA por trasladar	\$ 19,903,432	\$ 7,117,183
Otros impuestos y contribuciones por pagar	89,252	565,572
Otros	168,981	
Anticipos de clientes no identificados	-	520,098
	\$ 20,161,665	\$ 8,202,853

16. Beneficio a los empleados

Las obligaciones y costos correspondientes a las primas de antigüedad e indemnizaciones que los trabajadores tienen derecho a percibir al terminar la relación laboral después de 15 años de servicio e indemnizaciones se reconocen con base en estudios actuariales elaborados por actuarios independientes.

A continuación, se resumen los principales datos de dichos planes:

Tasas nominales utilizadas en los cálculos actuariales	2024	2023
Tasa de descuento	10%	9.45%
Tasa de incremento salarial	6.25%	6.25%
Tasa de incremento salario mínimo	Variables	6.00%

Concepto	2024		
	Terminación	Retiro	Total
Obligaciones por beneficios definidos	\$ 7,870,663	\$ 5,937,230	\$ 13,807,893
Pasivo neto proyectado	\$ 7,870,663	\$ 5,937,230	\$ 13,807,893

Los movimientos de la reserva durante el 2024 fueron los siguientes:

	2024
Saldo al 1 de enero 2023	\$ 13,129,122
Gastos del año	3,341,508
Pagos aplicados a la reserva	(992,256)
Remediones ORI'S	(1,670,481)
	\$ 13,807,893

Concepto	2023		
	Terminación	Retiro	Total
Obligaciones por beneficios definidos	\$ 6,043,875	\$ 7,015,385	\$ 13,059,260
Pasivo neto proyectado	\$ 6,043,875	\$ 7,015,385	\$ 13,059,260

Los movimientos de la reserva durante el 2024 fueron los siguientes:

	2023
Saldo al 1 de enero 2023	\$ 10,377,666
Gastos del año	4,056,054
Pagos aplicados a la reserva	(1,452,021)
Remediones ORI'S	77,561
	\$ 13,059,260

17. Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU)

a) Determinación de la PTU

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, se generó una base para el pago de PTU de \$ 144,815,475 y \$89,568,055 respectivamente. La PTU se determina en términos generales sobre el resultado fiscal, excluyendo los pagos de PTU realizados en el año y adicionado del monto de otros beneficios pagados a los empleados que no son deducibles en su totalidad. La tasa vigente es del 10%.

b) PTU diferida:

La PTU diferida se determina considerando solamente las diferencias temporales que surjan de la conciliación entre la utilidad neta del ejercicio y la renta gravable para la PTU.

	2024	2023
Activos		
Pasivos y otras provisiones	(\$ 151,946,037)	(\$ 193,868,197)
Inmuebles, maquinaria y equipo	(15,693,780)	(7,791,977)
Pasivos		
Activos por derecho de uso	54,182,574	109,229,538
Clientes	12,306,771	12,100,799
Cuentas por cobrar condicionadas y pérdidas crediticias esperadas	7,915,304	9,582,002
Pagos anticipados	43,548	10,669,605
	(93,191,620)	(60,078,230)
Tasa aplicada	10%	10%
Pasivo de PTU diferida	9,850,613	(6,007,823)
Activo de PTU diferida	(531,451)	-
Efecto del año registrado en resultado	(2,468,850)	(2,743,840)
PTU diferida registrada en ORI	266,609	-
Total del efecto del año	(\$ 4,394,949)	(\$ 2,743,840)

18. Impuesto a la utilidad

a) El saldo de ISR al 31 de diciembre reconocido en los resultados se integra como sigue:

	2024	2023
ISR Causado	\$ 58,064,127	\$ 52,079,850
ISR Diferido	(10,668,839)	(8,888,751)
	\$ 47,395,288	\$ 43,191,099

b) Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Grupo generó una utilidad fiscal de \$193,004,690 y \$173,599,500, respectivamente. Estos difieren de la utilidad contable conforme a la siguiente conciliación:

	2024	2023
Utilidad antes de impuesto a la utilidad	\$ 112,333,266	\$ 109,683,866
Partidas permanentes		
Ajuste anual por inflación	(1,687,702)	(6,920,941)
Gastos no deducibles	20,523,995	23,698,724
Otros ingresos	(223,303,546)	(289,130)
Beneficios a los empleados no deducibles	4,840,194	5,791,942
	(199,627,059)	22,280,595
Partidas temporales		
Provisiones y reservas	293,606,025	41,573,471
Activos por derecho de uso, netos de pasivo por arrendamiento	(1,181,354)	5,129,343
Efecto de depreciación de inmuebles maquinaria y equipo	(3,617,654)	(940,699)
		Continua...

Neto de ingresos y deducciones generadas por flujo (transportistas)	-	(8,642,928)
Seguros y otros pagos deducibles	(11,199,818)	1,851,573
	277,607,199	38,970,760
PTU efectivamente pagada	2,691,283	2,664,279
Utilidad fiscal	\$ 193,004,690	\$ 173,599,500

c) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el pasivo (activo) por ISR diferido está formado como sigue:

	2024	2023
Activos		
Pasivos y otras provisiones	(\$ 303,737,725)	(\$ 200,052,713)
Inmuebles, maquinaria y equipo	(3,885,803)	(2,559,518)
Obligaciones laborales	(18,590,776)	(12,245,454)
Pérdida fiscal	(10,722,523)	(7,062,759)
Otros	(11,566,658)	(7,618,777)
Pasivos		
Seguros pagados por anticipado	10,471,663	6,897,521
Activo por derecho de uso	182,418,624	120,156,303
Clientes	33,592,105	22,126,596
Otros	13,834,226	9,112,389
	(108,186,867)	(71,246,412)
Tasa de impuesto	30%	30%
Activo (pasivo) por ISR diferido	(32,456,060)	(21,373,923)
Activo por ISR diferido	(33,490,537)	(21,373,923)
Pasivo por ISR diferido	1,034,477	-
Efecto registrado en estado de resultados	(10,668,839)	(8,888,751)
Total efecto del año	(\$ 10,668,839)	(\$ 8,888,751)

19. Capital contable

a) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el capital social del Grupo se integra por un importe de \$209,376,734 y \$188,375,735, respectivamente y una prima en suscripción de acciones de \$23,508,267; la composición accionaria se integra como sigue:

	2024	2023
Clase I (Serie A)	\$ 10,000	\$ 10,000
Clase II (Serie A)	2,474,786	2,474,786
Clase II (Serie B)	2,428,088	2,428,088
Total de acciones capital social	\$ 4,912,874	\$ 4,912,874

En Acta de Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 13 de diciembre de 2023, los accionistas aprueban la reducción de una parte del capital social variable mediante el reembolso de 107,158 acciones por la cantidad de \$19,216,000.

- b) De acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles, se debe separar de la utilidad neta de cada año por lo menos el 5% para incrementar la reserva legal hasta que ésta alcance el 20% del capital social. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no se tiene creada una reserva por este concepto.
- c) Los reembolsos de capital y dividendos, excepto hasta por los montos actualizados del capital social aportado (CUCA) y las utilidades retenidas fiscales (CUFIN), causarán un ISR a la tasa vigente al momento de la distribución. El impuesto que se pague por dicha distribución se podrá acreditar contra el ISR del ejercicio en el que se pague el impuesto sobre dividendos y en los dos ejercicios inmediatos siguientes.

Los saldos de las cuentas fiscales del capital contable al cierre del año son:

	2024	2023
Cuenta de capital de aportación (CUCA)	\$ 278,735,867	\$ 267,475,162
Cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN)	21,164,481	2,692

Los dividendos que se paguen a personas físicas residentes en México y a personas morales residentes en el extranjero, que provengan de utilidades generadas a partir de 2014, que provengan de la CUFIN de ese año en adelante, tendrán una retención del 10%.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 12 de mayo de 2023, los accionistas acordaron el pago de dividendos por la cantidad de ochenta millones de pesos, los cuales fueron repartidos de manera proporcional a cada socio conforme a su participación, provenientes de CUFIN.

d) Otros resultados integrales

A continuación, se presentan las partidas que integran los otros resultados integrales en el capital contable:

	Importe	Total
Saldo al 1 de enero 2022		\$ -
Pérdidas actuariales	(257,262)	
ISR diferido	(389,995)	
PTU diferida	(49,911)	
PTU causada ORI	(27,011)	(724,179)
Saldo al 31 de diciembre de 2024 y 2023		(\$ 724,179)

20. Resultado integral de financiamiento

El resultado integral de financiamiento por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023 se integra como sigue:

	2024	2023
Intereses de préstamos	(\$ 30,818,548)	(\$ 24,669,598)
Intereses por arrendamiento	(10,738,412)	(11,680,320)
Pérdida en cambios	(2,456,107)	(4,536,460)
Intereses ganados	7,806,581	9,174,019
Utilidad en cambios	1,131,900	2,110,704
Resultado, neto	(\$ 35,074,586)	(\$ 29,601,656)

21. Gastos de operación

a) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 las principales partidas en gastos de operación son las siguientes:

	2024	2023
Honorarios y asesorías	\$ 34,134,157	\$ 32,595,334
Sueldos y prestaciones laborales	272,651,776	220,601,789
Comisiones	2,671,188	5,765,945
Arrendamientos de bajo valor y corto plazo	8,553,934	6,484,917
Depreciación de activos fijos	34,607,616	24,611,700
Amortización de activos por derecho de uso	12,962,695	12,282,495
Seguridad privada	16,660,885	10,455,133
Mantenimiento y conservación	36,889,030	34,931,484
Diversos	49,359,502	30,976,709
Consumibles	67,965,018	76,441,436
No deducibles	50,321,501	24,104,568
PTU diferida y causada	5,420,461	6,277,430
Estimación por pérdida crediticia	758,941	2,031,955
	\$ 592,956,704	\$ 487,560,895

22. Administración de riesgos financieros

La exposición del Grupo a los riesgos que pudieran afectar su desempeño financiero futuro es por riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

Riesgo de mercado. Deriva del manejo de monedas extranjeras en las operaciones comunes del Grupo y del uso de tasas de interés, lo que puede afectar las transacciones comerciales futuras, los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera y la variabilidad de las tasas de interés en los financiamientos a largo plazo. La gestión de estos riesgos se aborda con la medición de flujos de efectivo pronosticados, ciertos análisis de sensibilidad y políticas de tesorería ejecutadas por la Administración.

Riesgo de crédito. Este riesgo puede afectar el efectivo y sus equivalentes, Clientes y otras cuentas por cobrar y algunas inversiones contratadas. La gestión de estos riesgos se aborda a través de los análisis de antigüedad de saldos de clientes y deudores, sus calificaciones crediticias y las políticas de crédito establecidas por la Administración. En su caso, el Grupo busca la diversificación en sus cuentas y depósitos bancarios, establece límites de crédito específicos y determina algunas estrategias de inversión para mejorar la gestión de este riesgo.

Riesgo de liquidez. Deriva de los préstamos bancarios y plazos de crédito de los proveedores y otras pasivos y cuentas por pagar contratados. Los flujos de efectivo pronosticados y la habilidad de la Administración para obtener líneas o facilidades de crédito de acreedores bancarios y proveedores son las medidas del Grupo para abordar este riesgo.

23. Contingencias

a) De conformidad con la Ley del impuesto sobre la renta vigente, las autoridades fiscales en pleno derecho de sus facultades de comprobación podrían revisar a la compañía hasta por los últimos cinco años anteriores a la fecha de presentación de su declaración anual. Por lo tanto, está sujeta a recibir una revisión contingente en donde la

autoridad de manera presuntiva, en su caso, llegue a determinar impuestos pagaderos más los accesorios aplicables correspondientes.

- b) Las empresas que realizan transacciones con partes relacionadas en México o el extranjero están sujetas a requerimientos fiscales en la determinación de los precios acordados. Estos precios deben ser equivalentes a aquellos manejados con terceros en transacciones comparables. Cualquier revisión de los precios manejados por el Grupo con sus partes relacionadas por parte de la autoridad fiscal, puede resultar en la determinación de impuestos omitidos y accesorios, que pueden alcanzar hasta el monto del impuesto omitido establecido por la autoridad.

24. Cálculo EBITDA normalizado

La Utilidad de operación ante de intereses, impuestos, depreciaciones y amortización o EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) por sus siglas en inglés, muestra el rendimiento operativo que generan las empresas del Grupo.

Durante el ejercicio 2024 las empresas que forman parte de Grupo Alianza Estratégica Portuaria tuvieron que reconocer disminuciones a sus resultados individuales, originados por eventos extraordinarios o no recurrentes que a continuación se enlistan:

- a) Reconocimiento de erogaciones no recurrentes derivadas de la contratación de asesores externos para el acompañamiento del ejercicio de desinversión.
- b) Depuraciones de cuentas con saldo mayor a 12 meses donde el cliente desafortunadamente cerró sus operaciones o bien se dejó de tener operaciones con ellos.
- c) Finalmente, el reconocimiento del efecto de normalización de los ingresos del proyecto de almacenamiento Autos para el primer semestre del año.

Concepto	2024
Utilidad de operación	\$ 144,355,008
(+) Depreciación de inmuebles y maquinaria	34,607,616
(+) Depreciación de activos por derecho de uso	12,962,695
(+) Gastos no recurrentes	50,745,851
(+) Normalización	16,473,607
(-) Otros ingresos	(26,570,276)
EBITDA Normalizado	\$ 232,574,501

La utilidad de operación antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortización o EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) por sus siglas en inglés, muestra el rendimiento operativo que generan las empresas del Grupo.

Durante el ejercicio 2023 las empresas que forman parte de Grupo Alianza Estratégica Portuaria tuvieron que reconocer disminuciones a sus resultados individuales, originados por eventos extraordinarios o no recurrentes que a continuación se enlistan:

- a) Depuraciones de cuentas de ejercicios anteriores con antigüedad mayor a 12 meses donde el cliente desafortunadamente cerro sus operaciones o se dejó de tener operaciones con ellos.
- b) Reconocimiento de erogaciones no recurrentes derivadas de la contratación de asesores externos para el acompañamiento del ejercicio de desinversión.
- c) Así como, el reconocimiento del efecto de normalización de los ingresos por incremento en la tarifa del negocio de la maniobrista "Shiploader" en el último trimestre del año y la normalización de los ingresos del nuevo punto de inspección.

Concepto	2023
Utilidad de operación	\$ 139,285,521
(+) Depreciación de Inmueble y Maquinaria	24,611,700
(+) Depreciación de activos por derecho de uso	12,282,495
(+) Gastos no recurrentes	16,243,514
(+) Normalización	20,490,316
(-) Otros ingresos	(4,772,055)
EBITDA Normalizado	\$ 208,141,491

Estas notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.



Síguenos en redes sociales
Baker Tilly México



bakertilly.mx



**CORPORATION CLC SOLUTIONS,
S.A. DE C.V. y Subsidiarias**

***Estados Financieros Consolidados
Dictaminados e Informe del
Auditor Independiente
Al 31 de diciembre 2024 y 2023***

CORPORACION CLC SOLUTIONS, S.A. DE C.V. y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Consolidados 2024

Contenido	Página
Informe del Auditor Independiente	3-5
Estados consolidados de situación financiera	6
Estados consolidados de resultados integrales	7
Estados consolidados de cambios en el capital contable	8
Estados consolidados de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros consolidados	10



Calzada San Pedro No 801 Int 3c
Colonia Fuentes del Valle
C.P. 66220 San Pedro Garza N.L.
(52) 81-2087-8878
www.bakertilly.mx

Informe de los auditores independientes

A la Asamblea de Accionistas de CORPORACION CLC SOLUTIONS, S.A. DE C.V. y SUBSIDIARIAS

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados del CORPORACION CLC SOLUTIONS, S.A. DE C.V. y SUBSIDIARIAS (la Compañía) que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, los estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada CORPORACION CLC SOLUTIONS, S.A. DE C.V. y SUBSIDIARIAS al 31 de diciembre de 2024, así como sus resultados consolidados y flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Información Financiera Mexicanas.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código Internacional de Ética para la Profesión Contable del Consejo Internacional de Normas de Ética para Contadores (Código del IESBA), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en México de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. (Código del IMCP) y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con los Códigos del IESBA y del IMCP.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otros asuntos

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 no han sido auditados y se presentan solo para fines comparativos.

Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros consolidados

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con Normas de Información Financiera Mexicanas, así como del control interno que la administración consideró necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, a menos que, la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del Gobierno Corporativo son responsables de la supervisión del proceso de elaboración de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

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

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

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

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

BTM CDMX, S.C.

Firma Miembro Independiente de Baker Tilly International



C. P. C. José Luis Olivo A.
Socio de Auditoría

San Pedro Garza García, Nuevo León, a 2 de abril de 2025

CORPORACION CLC SOLUTIONS, S.A. DE C.V. y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de
situación financiera al 31 de
diciembre de 2024 y 2023
(Cifras en pesos mexicanos)

	Notas	2024	Cifras no auditadas 2023
ACTIVO			
Activos circulantes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 14,678,075	\$ 23,746,877
Cuentas por cobrar	7	68,287,846	71,990,478
Impuestos por recuperar	8	59,774,697	61,008,258
Inventarios	9	21,003,328	17,131,725
Total activo circulante		163,743,946	173,877,338
Activos no circulantes:			
Equipos, neto	10	199,507,096	173,326,611
Depósitos en garantía		5,817,154	5,246,628
Otras cuentas por cobrar a largo plazo	4 inciso j	20,262,607	-
Derecho de uso	12	23,582,490	8,578,271
Total activos no circulantes		249,169,347	187,151,510
Total activos		\$ 412,913,293	\$ 361,028,848
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivos circulantes:			
Proveedores		\$ 17,833,619	\$ 19,549,813
Acreedores diversos		14,631,201	6,188,987
Impuestos y contribuciones por pagar		1,122,422	3,627,590
Documentos por pagar	11	11,577,660	20,267,114
Pasivos por arrendamiento a corto plazo	12	20,855,117	8,939,327
Total pasivos circulantes		66,020,019	58,572,831
Pasivos no circulantes:			
Documentos por pagar no circulante	11	194,376,306	202,756,825
Pasivos por arrendamiento a largo plazo	12	37,602,498	-
Beneficios a los empleados		927,780	1,022,835
Total pasivos no circulantes		232,906,584	203,779,660
Total del pasivo		\$ 298,926,603	\$ 262,352,491
Capital contable:			
Capital social	15	\$ 25,090,072	25,090,072
Reserva legal		3,203,536	3,203,536
Prima por suscripción de acciones		113,796,113	113,796,113
Efectos acumulados por conversión		2,068,993	(39,962)
Resultados acumulados		(43,373,402)	4,041,850
Del ejercicio		13,201,378	(47,415,252)
Total del capital contable:		\$ 113,986,690	\$ 98,676,357
Total del pasivo y capital contable		\$ 412,913,293	\$ 361,028,848

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

Jose Francisco Lopez Contreras
Director General

Lic. Gabriel Mata Alvarado
Director Administración y Finanzas

CORPORACION CLC SOLUTIONS, S.A. DE C.V. y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de resultados integrales

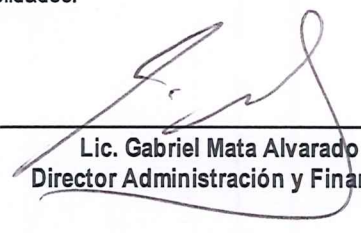
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras en pesos mexicanos)

	Notas	2024	Cifras no auditadas 2023
Ingresos por servicios		\$ 477,413,408	\$ 388,301,537
Otros Ingresos		<u>48,001,051</u>	<u>52,022,578</u>
		525,414,459	440,324,115
Gastos de operación ordinarios:			
Costo de venta		(389,517,648)	(336,528,240)
Gastos de operación		<u>(70,021,904)</u>	<u>(73,557,903)</u>
		(459,539,552)	(410,086,143)
Resultado integral de financiamiento:			
Intereses a cargo, neto		(43,632,416)	(74,274,218)
Pérdida cambiaria, neto		<u>(7,520,652)</u>	<u>(2,803,981)</u>
		(51,153,068)	(77,078,199)
Resultado del ejercicio antes de impuestos		14,721,839	(46,840,227)
Impuestos a la utilidad		<u>(1,520,461)</u>	<u>(575,025)</u>
Resultado del ejercicio		13,201,378	(47,415,252)
Otros resultados integrales			
Efectos de conversión		<u>2,108,955</u>	<u>(39,962)</u>
Resultado integral		<u>\$ 15,310,333</u>	<u>\$ (47,455,214)</u>

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



Jose Francisco Lopez Contreras
Director General



Lic. Gabriel Mata Alvarado
Director Administración y Finanzas

CORPORACION CLC SOLUTIONS, S.A. DE C.V. y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de cambios en el capital contable

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Cifras en pesos mexicanos)

	Resultados acumulados						
	Capital Social	Reserva legal	Prima en suscripción de acciones	Otros Resultados Integrales	De ejercicios anteriores	Del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 19,143,793	\$ 353,536	\$ -		\$ 59,207,070	\$ 4,700,557	\$ 83,404,956
Ajuste por corrección contable							
Aplicación del resultado del ejercicio 2022					(38,512,710)		(38,512,710)
Incremento en el capital social (Nota 15)	5,946,279		113,796,113		4,700,557	(4,700,557)	-
Incremento en reserva legal		2,850,000			(2,850,000)		119,742,392
Efecto de conversión de monedas extranjeras				\$ (39,962)			-
Pago de dividendos (Nota 15)					(18,503,067)		(39,962)
Resultado del año						(47,415,252)	(18,503,067)
Saldos al 31 de diciembre de 2023 (Cifras no auditadas)	25,090,072	3,203,536	113,796,113	(39,962)	4,041,850	(47,415,252)	(47,415,252)
Aplicación del resultado del ejercicio 2023							
Efecto de conversión de monedas extranjeras				2,108,955	(47,415,252)	47,415,252	-
Resultado del año						13,201,378	2,108,955
Saldos al 31 de diciembre de 2024	\$ 25,090,072	\$ 3,203,536	\$ 113,796,113	\$ 2,068,993	\$ (43,373,402)	\$ 13,201,378	\$ 113,986,690

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

Jose Francisco Lopez Contreras
Director General

Lic. Gabriel Mata Alvarado
Director Administración y Finanzas

CORPORACION CLC SOLUTIONS, S.A. DE C.V. y SUBSIDIARIAS

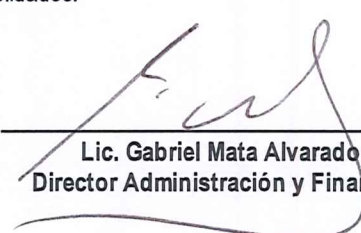
Estados consolidados de flujos de efectivo
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras en pesos mexicanos)

	<u>2024</u>	<u>Cifras no auditadas 2023</u>
Resultado del ejercicio antes de impuestos	\$ 14,721,839	\$ (46,840,227)
Partidas relacionadas con actividades de inversión:		
Depreciaciones y amortizaciones	46,832,147	19,894,823
Intereses a favor	(131,773)	(5,490,121)
Intereses a cargo	<u>42,816,494</u>	<u>76,544,339</u>
	104,238,707	44,108,814
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	(15,896,939)	1,490,810
Inventarios	(3,871,603)	(642,455)
Impuestos pagados	(1,520,461)	(575,025)
Proveedores y otros pasivos	<u>36,574,113</u>	<u>(93,656,270)</u>
Flujos netos de efectivo generados por (utilizados en) actividades de operación	119,523,817	(49,274,126)
Actividades de Inversión:		
Intereses cobrados	131,773	5,490,121
Efectos de tipo de cambio	2,108,955	963,180
Adquisición de maquinaria y equipo	<u>(88,016,853)</u>	<u>33,629,489</u>
Flujos netos de efectivo (utilizados en) generados por actividades de inversión	<u>(85,776,125)</u>	<u>40,082,790</u>
Actividades de financiamiento:		
Aumento de capital	-	11,449,099
Pago de dividendos	-	(18,503,067)
Prima por suscripción de acciones	-	113,796,113
Intereses pagados	<u>(42,816,494)</u>	<u>(76,544,339)</u>
Flujos netos de efectivo (utilizados en) generados por actividades de financiamiento	(42,816,494)	30,197,806
(Decremento) incremento en efectivo	(9,068,802)	21,006,470
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	<u>23,746,877</u>	<u>2,740,407</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>\$ 14,678,075</u>	<u>\$ 23,746,877</u>

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



Jose Francisco Lopez Contreras
Director General



Lic. Gabriel Mata Alvarado
Director Administración y Finanzas

CORPORACION CLC SOLUTIONS, S.A. DE C.V. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras en dólares norteamericanos)

1. Actividad y fines de la Compañía

Corporación CLC Solutions, S.A. de C.V. ("la Compañía") fue constituida el 26 de mayo de 2010 y tiene como actividad principal el servicio de transporte de carga dentro del territorio nacional y estadounidense. Su domicilio y principal ubicación de operaciones es Arco Vial No. 5 colonia Moisés Sáenz en Apodaca, Nuevo León.

La Compañía forma parte de un grupo de compañías dedicadas al servicio de transporte nacional e internacional, integrado por las siguientes compañías:

- Corporación CLC Solutions, S.A. de C.V. (CLC)
- Certa Technologies, S.A de C.V. (CERTA)
- VANT Cargo, LLC. (VANT)
- (*) Convertrucks, S.A. de C.V. (CONVERTRUCKS)
- (*) SMART Cargo LLC. (SMART)

(*) Compañías sin operaciones al 31 de diciembre de 2024

Estas compañías forman parte del el FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE ADMINISTRACION No. F/10782, el cual fue constituido el 25 de octubre de 2023, a través de un contrato de fideicomiso entre José Francisco López Contreras (Fideicomitente y Fideicomisario); Kristina Valdez Lopez (Fideicomitente); Gabriel Mata Alvarado (Fideicomitente); Sociedades y Alianzas SEA, S.A. de C.V. (Fideicomitente y Fideicomisario) y Banco MONEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, MONEX GRUPO FINANCIERO (como fiduciario de los Fideicomisos F/7805 y Fideicomiso F/7823) (Fideicomitente y Fideicomisario), en dicho contrato se acordó señalar como Fiduciario a Banco MONEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, MONEX GRUPO FINANCIERO.

Este Fideicomiso tiene como objeto principal establecer un vehículo que será el titular de las Acciones Fideicomitidas, conforme el cual se administraran dichas Acciones Fideicomitidas y los derechos corporativos y económicos que correspondan a dichas Acciones, para cumplir con los fines del Fideicomiso: estará facultado para realizar entre otros los siguientes actos:

- i. Adquirir y mantener la titularidad de las Acciones Fideicomitidas.
- ii. Ejercer los derechos económicos derivados de las Acciones Fideicomitidas
- iii. Suscribir cualquier convenio, contrato, instrumento o documento que sea necesario para efectos de cumplir con los fines del Fideicomiso.
- iv. Otorgar aquellos poderes a las Personas que correspondan en los supuestos y con los alcances previstos en el presente Contrato y revocar, en los casos que así proceda en términos del mismo, dichos poderes.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 que se acompañan, son el resultado de la consolidación de los saldos y las operaciones de las compañías mencionadas (Acciones Fideicomitidas) y de sus subsidiarias en las cuales ejercen control.

2. Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024, han sido preparados de conformidad con los Normas de Información Financiera Mexicanas (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) y, sobre la base de que la Compañía y sus subsidiarias operan como organizaciones en funcionamiento de conformidad con las NIF.

Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIF requiere del uso de ciertas estimaciones y supuestos críticos en la valuación de algunos de sus rubros, así como en la revelación de algunos activos y pasivos contingentes. Los valores actuales pueden variar en ciertos casos desde el momento en que los supuestos y estimados fueron determinados.

Las NIF también requieren que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que implican un mayor grado de juicio e incertidumbre, o donde los supuestos y estimaciones son significativos en los estados financieros, se muestran más adelante.

Moneda funcional y de informe

La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía. Si se mezclan los indicadores del entorno económico principal la administración empleará su juicio para determinar la moneda funcional que más se apegue a las transacciones, eventos y condiciones de operación

Las Compañías que conforman el consolidado principalmente registran sus operaciones y mantiene sus libros contables en pesos. En consecuencia, la administración ha determinado que la moneda funcional es el peso mexicano.

En el caso de una entidad extranjera subsidiaria de la compañía CLC, el registro de sus operaciones y sus libros contables se realizan en dólar americano, la cual es su moneda funcional, y éstos son convertidos a pesos mexicanos para que se pueda reconocer su participación en dicha entidad.

La conversión de los estados financieros se realiza como sigue:

- Los activos y pasivos se convierten al tipo de cambio de cierre del año reportado.
- Las partidas del capital contable se convierten a los tipos de cambio histórico.
- Los ingresos y gastos se convierten usando un tipo de cambio promedio del periodo reportado, a menos que este fluctúe significativamente en el año, en cuyo caso se convierten al tipo de cambio en que dichas transacciones ocurrieron.
- Todas las variaciones cambiarias resultantes se reconocen en otros resultados integrales.

Aprobación de los estados financieros

La emisión de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 fue autorizada por el director general Jose Francisco Lopez Contreras al 31 de marzo de 2025. Estos estados financieros deberán ser aprobados en fecha posterior por el Consejo de Administración y la Asamblea de Accionistas. Estos órganos tienen la facultad de modificar los estados financieros adjuntos en fecha posterior a su emisión de conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles.

3. Nuevos pronunciamientos contables

a) Nuevas normas y mejoras adoptadas a partir del 1 de enero de 2024

La Compañía no adoptó nuevos pronunciamientos contables emitidos por el CINIF que entran en vigor a partir del 1 de enero de 2024 ya que no le son aplicables.

Mejoras a las NIF 2024

NIF D-4, Impuestos a la utilidad

Esta Mejora aclara cuál es la tasa aplicable que debe utilizarse para reconocer los activos y pasivos por impuestos a la utilidad causados y diferidos cuando hubo beneficios en tasas de impuestos del periodo para incentivar la capitalización de utilidades (utilidades no distribuidas). En estas circunstancias, los activos y pasivos por impuestos causados y diferidos deben determinarse con la tasa que será aplicable a las utilidades no distribuidas en el periodo, cuando se paguen como dividendos en periodos futuros.

b) Modificaciones y mejoras emitidas que aún no están vigentes

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera y de Sostenibilidad, A. C. (CINIF) emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2025", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

Nueva NIF 2025

NIF A-2, Incertidumbres sobre negocio en marcha

Esta NIF establece que si durante el desarrollo de las actividades de una entidad se presentan eventos y condiciones que generen incertidumbres sobre su continuidad, la entidad deberá evaluar dicha presunción continuamente y determinar si la base adecuada de preparación de sus estados financieros es como un negocio en marcha o no.

Asimismo, se consideran las normas de valuación, presentación y revelación aplicables a los estados financieros de una entidad que:

- i) es un negocio en marcha, pero que tiene incertidumbres importantes sobre su condición para continuar como negocio en marcha;
- ii) continúa como negocio en marcha, pero está en un proceso de reorganización legal con la finalidad de conservar su condición de negocio en marcha; o
- iii) no es un negocio en marcha.

Esta NIF entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1° de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada.

Mejoras a las NIF 2025

Las modificaciones que generan cambios contables en valuación, presentación o revelación en los estados financieros de las entidades son las siguientes:

NIF A-1, Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera

Se incluyó la revelación de políticas contables importantes con el fin de que las entidades hagan una revelación más efectiva de las mismas, de acuerdo con el concepto de importancia relativa, la cual es necesaria para que los usuarios puedan entender la información sobre transacciones y otros eventos reconocidos o revelados en los estados financieros, considerando no solo el tamaño de la transacción sino también su naturaleza.

La revelación de políticas contables es más útil para el usuario cuando incluye información específica de la entidad en lugar de solo información estandarizada o que duplica o resume el contenido de los requerimientos de las NIF particulares.

Las disposiciones de esta Mejora entran en vigor a partir del 1 de enero de 2025, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2024, siempre que la entidad haya optado por aplicar de manera anticipada las revelaciones señaladas en las NIF particulares de acuerdo con el tipo de entidad que le corresponda. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse con base en la NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores.

NIF B-2, Estado de flujos de efectivo

Derivado de las necesidades de los usuarios de los estados financieros de información adicional sobre los acuerdos de financiamiento a proveedores, conocido también como factoraje inverso, debido a que tienen dificultades para:

- a) analizar el importe total y las condiciones de la deuda de una entidad, especialmente cuando los pasivos financieros que forman parte de los acuerdos se clasifican como cuentas comerciales y otras cuentas por pagar;
- b) identificar los flujos de efectivo de operación y de financiamiento que surgen de los acuerdos, influyendo en la comprensión de cómo los acuerdos afectan los flujos de efectivo de una entidad y las razones financieras asociadas;
- c) comprender el efecto que tienen los acuerdos sobre la exposición de una entidad al riesgo de liquidez; y
- d) comparar los estados financieros de una entidad que utiliza este tipo de acuerdos con los de una entidad que no los utiliza.

Se propone adicionar normas de revelación generales con el fin de proporcionar información sobre los acuerdos de financiamiento a proveedores que le permitan a los usuarios de los estados financieros entender este tipo de acuerdos y sus efectos en los mismos.

Las disposiciones de esta Mejora entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2025, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2024, siempre que la entidad haya optado por aplicar de manera anticipada las revelaciones señaladas en las NIF particulares de acuerdo con el tipo de entidad que le corresponda. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse con base en la NIF B-1 "Cambios contables y correcciones de errores".

NIF B-3, Estados de Resultado Integral, NIF B-16, Estados Financieros de entidades con propósitos no lucrativos, NIF C-3, Cuentas por cobrar

Con la finalidad de conservar consistencia con los requerimientos de la NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes, se introduce el requerimiento de presentar en los estados financieros los ingresos o ventas del periodo disminuidos de las bonificaciones, descuentos y devoluciones del periodo; es decir, en forma neta; no obstante, se permite hacer una revelación en notas de dichos conceptos en forma separada.

Las modificaciones anteriores impactan en los requerimientos de presentación de las NIF B-3, NIF B-6 y NIF C-3 y entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2025, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2024, siempre que la entidad haya optado por aplicar de manera anticipada las revelaciones señaladas en las NIF particulares de acuerdo con el tipo de entidad que le corresponda. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse con base en la NIF B-1 "Cambios contables y correcciones de errores".

NIF B-14, Utilidad por acción

Se modificó el alcance de la NIF B-14 para que sea aplicable solo a las entidades que tienen instrumentos de capital listados o por listar, en una bolsa de valores. Se eliminó el término "instrumentos de deuda" como uno de los supuestos para la aplicabilidad de esta NIF prevaleciendo el término instrumentos de capital, además aclarando que es aplicable a entidades listadas en alguna bolsa de valores. Así como, se aclara que la norma es aplicable para las entidades que han iniciado trámites de registro ante una comisión de valores u otro organismo regulador.

Las disposiciones de estas Mejoras entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2025, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2024, siempre que la entidad haya optado por aplicar de manera anticipada las revelaciones señaladas en las NIF particulares de acuerdo con el tipo de entidad que le corresponda. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse con base en la NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores.

NIF B-15, Conversión de monedas extranjeras

Se concluyó que la NIF B-15 no establece qué debe hacer una entidad cuando en la fecha de conversión de monedas extranjeras se determina que cierta moneda no es intercambiable por lo que se sugiere incluir la normativa aplicable, en convergencia con las modificaciones realizadas a la IAS 21, Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera. Esta mejora permite la convergencia entre la NIF B-15 y la IAS 21, por lo que se elimina dicha diferencia.

Las disposiciones de esta Mejora entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2025, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2024, siempre que la entidad haya optado por aplicar de manera anticipada las revelaciones señaladas en las NIF particulares de acuerdo con el tipo de entidad que le corresponda. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse con base en la NIF B-1 "Cambios contables y correcciones de errores".

NIF C-6, Propiedades, planta y equipo

Se establecen diversos métodos de depreciación de activos fijos, entre los que se incluye el método de "depreciación especial"; no obstante, actualmente, después de varios años de haber emitido esta NIF, se concluyó que dicho método no debe considerarse propiamente un método de depreciación, sino solo una forma práctica de aplicar cualquier otro de los métodos mencionados en la NIF, por lo que fue eliminado; no obstante, considerando que esta metodología se basa en utilizar tasas promedio de depreciación sobre una base de un grupo de activos poco importantes, una entidad puede continuar utilizando estas determinaciones ponderadas, siempre que se atienda al concepto de importancia relativa.

Adicionalmente, se incluye en la NIF la descripción de cada uno de los métodos de depreciación.

Las disposiciones de esta Mejora entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2025, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2024, siempre que la entidad haya optado por aplicar de manera anticipada las revelaciones señaladas en las NIF particulares de acuerdo con el tipo de entidad que le corresponda. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse con base en la NIF B-1 "Cambios contables y correcciones de errores".

NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar

Baja de pasivos financieros

En convergencia con las modificaciones realizadas a la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 9, Instrumentos Financieros se adicionaron ciertos requisitos para dar de baja un pasivo financiero cuando se realiza su pago en efectivo utilizando un sistema de pagos electrónico.

La disposición de esta mejora entrará en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1º de enero de 2026; se permite su aplicación anticipada para el ejercicio 2024. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse con base en la NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores.

NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés

Se incluyó la aclaración del tratamiento de un IFCPI cuando tiene cláusulas contractuales que podrían cambiar el importe de los flujos de efectivo contractuales en función de que tenga lugar (o no) la materialización de un evento contingente que no esté directamente relacionado con los cambios en los riesgos y costos de los flujos de efectivo conforme lo establece la NIF C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés".

La disposición de esta mejora entrará en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1º de enero de 2026; se permite su aplicación anticipada para el ejercicio 2024. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse con base en la NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores.

NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes

Se incluyó una modificación a la NIIF 17, Contratos de seguro; en la que para el reconocimiento contable de contratos cuyo propósito principal es la prestación de servicios a un pago fijo y cuya sustancia económica es similar a la de un contrato de seguro, una entidad puede optar por aplicar la NIIF 15, Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, en lugar de la NIIF 17 si, y solo si, se cumplen las condiciones especificadas.

Por su parte, el CINIF considera que una entidad que aplica NIF, al emitir contratos que en sustancia económica sean similares a un contrato de seguro, es decir, a un contrato en el que una de las partes (emisora del contrato) acepta un riesgo de seguro significativo de la otra parte (tenedor del contrato), acordando compensar al tenedor si ocurre un evento futuro incierto (el evento asegurado) que afecte de forma adversa al tenedor del seguro, debe aplicar la NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes, para su reconocimiento contable, eliminando en estos casos la opción de aplicar de manera supletoria la NIIF 17. Por tal razón, se sugiere una modificación al alcance de la NIF D-1, siempre y cuando se cumpla con las condiciones especificadas en la propia normativa.

La disposición de esta mejora entra en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2025; se permite su aplicación anticipada para el ejercicio 2024. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse con base en la NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores.

4. Políticas contables significativas

a) **Transacciones y operaciones en moneda extranjera.** Las transacciones en moneda extranjera se registran utilizando el tipo de cambio a la fecha de la transacción. Las ganancias y pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de estas transacciones y de la valuación de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera al tipo de cambio de cierre del año reportado, se reconocen en el resultado del año.

Los activos y pasivos no monetarios denominados en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio a la fecha de la transacción (costo histórico).

b) **Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera.** De conformidad con la NIF B-10, a partir del 1° de enero de 2008 se dejaron de reconocer los efectos de la inflación en la información financiera.

La inflación de 2024 y 2023, determinada a través del Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) fue del 4.66% y 7.82%; respectivamente. La inflación acumulada de los tres años inmediatos anteriores a 2024 y 2023 fue de 18.33% y 13.30%, respectivamente. La inflación acumulada de los tres años al cierre de 2023 es de 19.84%; niveles que, de acuerdo con las NIF, corresponden a un entorno no inflacionario para los años reportados y el siguiente.

c) **Presentación del estado de resultados.** Los costos y gastos mostrados en los estados de resultados adjuntos se presentan de acuerdo con su función, ya que esta clasificación permite evaluar adecuadamente los márgenes de utilidad bruta y operativa.

d) **Estados de flujos de efectivo.** Los estados de flujos de efectivo han sido preparados utilizando el método indirecto que consiste en presentar los flujos de efectivo de las actividades de operación partiendo de la utilidad antes de impuestos a la utilidad, conciliadas con aquellas partidas que no representan flujos de efectivo derivadas de actividades de inversión y financiamiento; y posteriormente se presentan los cambios en el capital de trabajo y los flujos de efectivo derivados de las actividades de inversión y financiamiento.

e) **Ingresos por contratos con clientes.** Los ingresos de las Compañías se derivan principalmente de servicios de transporte.

Para el reconocimiento de los ingresos, se sigue el proceso de 5 pasos:

- Se identifica el contrato
- Se identifican las obligaciones a cumplir en el contrato
- Se determina el precio de la transacción
- Se asigna el precio de la transacción a cada obligación de desempeño en el contrato, y
- Se reconoce el ingreso conforme se satisface la obligación a cumplir

Se aplica este modelo para cada contrato o combinación de contratos con sus clientes. Asimismo, identifica un portafolio de contratos cuando las obligaciones a cumplir tienen características similares para diversos clientes.

Los ingresos se reconocen a su precio de transacción, siendo el monto de la contraprestación que se espera tener derecho a cambio de transferir el bien o servicio prometido al cliente, ajustado por cualquier contraprestación variable, componentes de financiamiento o cualquier monto comprometido a pagar al cliente.

Ingresos por servicios. Los servicios de transporte generalmente se contratan por una contraprestación fija y el ingreso se reconoce por la porción del servicio que ya se ha prestado conforme se satisface la obligación a cumplir ya que el cliente toma el control del servicio a medida que se va prestando. La facturación de los servicios se programa en montos y fechas o periodos determinados, por lo que cualquier exceso del monto facturado sobre la porción efectiva del servicio prestado se ajusta del ingreso y se reconoce como un pasivo contractual. Asimismo, el ingreso se ajusta al cierre del año por cualquier porción efectiva del servicio prestado aún no facturada, con cargo a un activo contractual ingresos no facturados.

f) **Efectivo y equivalentes de efectivo.** El efectivo y sus equivalentes comprenden el efectivo en caja y depósitos en cuentas bancarias e inversiones en valores a corto plazo, de alta liquidez, con vencimientos no mayores a 90 días y de poco riesgo en su cambio de valor.

g) **Cuentas por cobrar a clientes.** Las cuentas por cobrar a clientes se reconocen inicialmente al precio de la transacción y posteriormente al monto de la contraprestación incondicional de cobro, menos cualquier pérdida esperada. Para reconocer su deterioro, se revisa la antigüedad de las partidas por cobrar, las partidas de mayor antigüedad son reservadas a cuentas incobrables.

h) **Inventario.** El inventario consistente en refacciones, llantas y diésel, los cuales se registra al monto de adquisición y se envían al costo conforme se utilizan.

El valor neto de realización se determina o ajusta cuando se identifica algún indicio de deterioro en su inventario y considera que el valor en libros no será recuperable ya sea por obsolescencia, baja en precios de mercado, daño o compromisos en firme de venta a un menor precio.

i) **Mobiliario y equipo, neto.** Se reconocen inicialmente a su valor de adquisición. El valor de adquisición incluye los costos incurridos en su compra o construcción hasta la fecha en que estén en condiciones de uso, así como el costo incurrido posteriormente para incrementar su servicio potencial. Si una partida se integra por diversos componentes con diferentes vidas útiles, cada uno se deprecia en su vida útil estimada. Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados conforme se incurren.

La depreciación de equipos se determina sobre el valor resultante del costo de adquisición menos su valor residual, utilizando el método de línea y con base en su vida útil estimada como sigue:

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u>
Equipo de transporte	10 años
Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Equipo de cómputo	3 a 4 años
Software	5 a 6 años
Mejoras a edificios	20 años

La administración revisa, como mínimo, una vez al año, el valor residual y la vida útil esperada de un componente y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se reconocen prospectivamente como un cambio en una estimación contable.

Los equipos se dan de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida en el momento de dar de baja el activo calculado como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros, se incluye en el estado de resultados integral cuando se da de baja el activo.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existieron indicios de deterioro.

j) **Otras cuentas por cobrar a largo plazo.** En el ejercicio 2024 se realizó una inversión de pago anticipado a los permisionarios bajo una iniciativa alineada con el impulso del programa de permisionarios, facilitando su crecimiento y consolidación, con el fin de que pudieran destinar dichos recursos a sus necesidades operativas, tales como mantenimiento, combustible, peajes, seguros, capital de trabajo, entre otros.

k) **Arrendamientos.** La Compañía reconoce el activo por derecho de uso originado por los contratos de arrendamiento que ha celebrado como arrendatario. Su costo se compone de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, de los costos directos iniciales incurridas, de una estimación de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del activo al final del contrato de arrendamiento, y de cualquier pago por arrendamiento realizados con anterioridad a la fecha de inicio del arrendamiento.

Los activos por derecho de uso se deprecian en línea recta desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo del arrendamiento, el que sea menor. En el caso de arrendamiento de activos contratos menores de un año, las rentas se afectan directamente en los resultados del año al devengarse.

El pasivo por arrendamiento se mide al valor presente de las rentas futuras, descontado a una tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, si dicha tasa es fácilmente determinable, la tasa incremental de financiamiento de las Compañías o una tasa libre de riesgo. Después de la medición inicial, el pasivo se reduce con los pagos efectuados y se incrementa por los intereses. El pasivo se vuelve a medir para reflejar cualquier reevaluación o modificación, o si hay cambios en los pagos que en sustancia son fijos. El ajuste de la medición se refleja en el activo por derecho de uso o en resultados si dicho activo ya se ha reducido a cero.

l) Provisiones y pasivos contingentes. Los pasivos por provisiones se reconocen cuando: (i) existe una obligación presente (legal o asumida) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera la salida de recursos económicos como medio para liquidar dicha obligación, y (iii) la obligación pueda ser estimada razonablemente.

Las provisiones por pasivos contingentes se reconocen solamente cuando es probable la salida de recursos para su extinción y existan elementos razonables para su cuantificación. Asimismo, los compromisos solamente se reconocen cuando generan una pérdida.

m) Beneficios a los empleados. Beneficios directos. Las obligaciones por prestaciones a los empleados de las Compañías a corto plazo por concepto de sueldos, participación en las utilidades, aguinaldos, vacaciones anuales retribuidas, ausencias por enfermedad se reconocen como gasto en el ejercicio económico en el que los empleados han prestado sus servicios a las Compañías.

Indemnizaciones y prima de antigüedad. La Ley Federal del Trabajo en México (LFT) contempla el pago de una prima de antigüedad a los empleados que hayan cumplido quince o más años de servicio, así como indemnizaciones por separación voluntaria o involuntaria como beneficios por terminación o retiro obligatorios a los empleados. Estos beneficios se determinan con base en cálculos actuariales por los años de servicio del personal, cubriendo la obligación por beneficios definidos (OBD) en el pasivo a largo plazo. Los ajustes a las OBD por las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en resultados. Los costos de los servicios pasados no reconocidos, menos el valor razonable de los activos del plan, se reconocen en resultados.

n) Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU). La PTU causada por pagar se reconoce en los resultados del año en que se causa y se presenta dentro del rubro de cada uno de los gastos a los que pertenece en el estado de resultados.

A partir del 1 de enero de 2022, la PTU se determina inicialmente con base en la utilidad fiscal conforme a la fracción II del Artículo 10 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta (mecánica fiscal). Como resultado de la Reforma a la LFT publicada el 23 de abril de 2022, la mecánica para el pago de la PTU establece un monto máximo a pagar, el cual, se compara con la PTU calculada bajo la mecánica fiscal para determinar la PTU causada del año.

o) Impuestos a la utilidad. El gasto por impuestos a la utilidad es la suma del impuesto sobre la renta (ISR) causado y diferido. El ISR causado en el año se presenta como un pasivo a corto plazo neto de los anticipos efectuados durante el mismo. El ISR diferido se determina por las diferencias temporales que resultan de la comparación entre los valores fiscales y contables de los activos y pasivos y aplicando la tasa fiscal que se estima aplicará en el ejercicio en que el activo se materialice o el pasivo se liquide.

Se reconoce un activo por ISR diferido por las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas fiscales por amortizar y otros beneficios fiscales, solo en la medida en que sea probable que existan utilidades fiscales futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. El activo se evalúa periódicamente y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo se pueda aplicar. Cualquier reserva estimada de activo se revierte en la medida en que sea probable que las utilidades fiscales futuras permitan recuperar el activo.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no se tiene impuesto diferido por registrar.

Tratamientos fiscales inciertos. La Compañía evalúa cada año todas las incertidumbres sobre los tratamientos fiscales relacionados con el impuesto sobre la renta, tomando en cuenta nuevas posiciones de la Autoridad Fiscal durante el año y/o reformas fiscales que tengan algún efecto sobre aquellos tratamientos fiscales aplicados por la Compañía en años anteriores. Para aquellas incertidumbres calificadas como no probables de aceptación por parte de la Autoridad, la Compañía aplica el método del importe más probable con el fin de estimar las determinaciones de impuesto sobre la renta.

p) Capital. El capital y los resultados acumulados se expresan a su costo histórico.

5. Estimaciones contables y juicios significativos

La preparación de los estados financieros requiere del uso de estimaciones y supuestos críticos para la valuación de ciertos rubros cuyo grado de incertidumbre influye en sus resultados reales. Asimismo, la administración utiliza el juicio para la aplicación de sus políticas contables.

Juicios significativos de la administración

A continuación, se describen los juicios significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables de las Compañías que tienen un efecto importante en los estados financieros:

Plazos de arrendamiento

Para los arrendamientos contratados, la Administración debe ejercer su juicio al determinar los plazos y las opciones y consideraciones de extensión o terminación, con base en los términos contractuales y el control futuro de los activos subyacentes.

Evaluación del control de subsidiarias

Las Compañías deben evaluar y definir, en base al juicio de la Administración, el concepto de control sobre ciertas entidades donde su participación accionaria no es significativa y por las que ha decidido darles el tratamiento contable de subsidiarias de acuerdo con las NIF.

Incertidumbre en la estimación

A continuación, se describen aquellas estimaciones cuyos supuestos y grado de incertidumbre se consideran significativos para los estados financieros, y cuyos resultados reales pueden ser sustancialmente diferentes.

Provisiones y contingencias

La estimación de los montos a reconocer por aquellas situaciones que dependen de eventos futuros como revisiones de la autoridad fiscal, juicios, demandas, reclamos, dependen de los asesores de las Compañías y de las posturas de las contrapartes. Otras provisiones se estiman en base a la experiencia histórica y otros datos o supuestos que son razonablemente posibles bajo las circunstancias particulares, incluyendo el valor del dinero en el tiempo.

Obligación por beneficios definidos

La estimación de la Administración de la OBD se basa en un número de supuestos críticos tales como tasas de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios. Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto de la OBD y el correspondiente gasto anual por beneficios definidos (ver Nota 16).

Deterioro de activos de larga duración

Para las pruebas de deterioro, la Administración estima los supuestos sobre los resultados de operación futuros y la determinación de una tasa de descuento adecuada para determinar los valores de uso de sus activos de larga duración.

Vidas útiles de ciertos activos

La determinación de las vidas útiles de ciertos activos de las Compañías como mejoras a locales arrendados y los costos capitalizables de mejoras sustanciales que alargan las vidas útiles y la evaluación de los componentes que en su caso se reemplazan, requieren de la mejor estimación de la Administración para determinar las vidas útiles remanentes y los nuevos valores depreciables de su maquinaria y equipo.

6. Efectivo

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el rubro de efectivo y equivalente de efectivo está integrado por efectivo en bancos:

	2024	2023
Caja	\$ 202,946	\$ 169,141
Bancos	14,475,129	23,577,736
	<u>\$ 14,678,075</u>	<u>\$ 23,746,877</u>

7. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las cuentas por cobrar se integran de la siguiente manera:

	2024	2023
Cientes	\$ 62,150,523	\$ 75,319,986
Estimación de cuentas incobrables	(805,176)	(10,885,329)
Impuestos por acreditar	6,781,868	7,555,821
Deudores diversos	160,631	-
	<u>\$ 68,287,846</u>	<u>\$ 71,990,478</u>

8.- Impuestos por recuperar

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los impuestos por recuperar se integran como sigue:

	2024	2023
Impuesto al valor agregado a favor	\$ 44,945,204	\$ 49,739,415
Impuesto sobre rentas a favor	14,829,493	11,268,843
	<u>\$ 59,774,697</u>	<u>\$ 61,008,258</u>

9.- Inventarios

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los inventarios se integran como sigue:

	2024	2023
Inventario de refacciones	\$ 12,295,463	\$ 9,457,974
Diesel	8,707,865	7,673,751
	<u>\$ 21,003,328</u>	<u>\$ 17,131,725</u>

10. Equipos, neto

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el saldo de equipos, neto se integran como sigue:

	2024	2023
Equipo de transporte	\$ 267,752,236	\$ 226,658,225
Software	24,430,059	24,430,059
Equipo de cómputo	1,243,652	1,180,463
Mobiliario y equipo	1,662,995	1,651,240
Mejoras a edificios	5,584,282	5,204,281
Gastos de Instalación	6,806,253	-
	<u>307,479,477</u>	<u>259,124,268</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(107,972,381)	(85,297,657)
Total equipo, neto	<u>\$ 199,507,096</u>	<u>\$ 173,326,611</u>

b) El gasto por depreciación de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 ascendió a \$47,542,256 y \$31,161,839, respectivamente.

11. Préstamos a corto y largo plazo

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los préstamos se integran como sigue:

	2024	2023
Crédito simple Banco Monex, SA Institución de Banca Múltiple, MONEX Grupo Financiero, fiduciario al amparo del Fideicomisos Público (F/7805) y Fideicomiso Privado (F/7823) y SEA. Con una tasa de intereses del 18%	\$ 96,546,843	\$ 96,561,286
Crédito personal con Jose Alejandro Rubio por un monto de USD\$1,000,000 con una tasa de interés del 18%	20,268,300	17,511,724
Contrato de apertura de crédito simple con Banco Santander de fecha 15 de marzo de 2022, por un monto de \$8,000,000 pagaderos a 36 meses.	5,593,287	6,205,373
Contrato de apertura de crédito en cuenta corriente de fecha 23 de julio de 2022, celebrado por Escala Capital por un monto de \$12,000,000 a 48 meses,	1,500,000	7,800,000
Contrato de crédito simple con Sociedades Alianza (SEA) en moneda nacional por un monto de \$8,889,005.	8,889,005	8,438,715
Arrendamientos Financieros contratados con Daimler Financial Services Mexico S de RL de CV, para la adquisición de 14 unidades	-	20,267,114
Contrato de crédito revolvente con Banorte por un monto de \$4,400,000 e intereses ordinarios a tasa de TIIE + 8	-	73,341
Otros créditos de socios y accionistas	73,156,531	66,166,387
Total	205,953,966	223,023,939
(-) préstamos a corto plazo	11,577,660	20,267,114
Préstamos a largo plazo	\$ 194,376,306	\$ 202,756,825

12. Arrendamiento

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los activos por derecho de uso y el monto de los pasivos por arrendamiento se integran como sigue:

	2024	2023
<i>Activos por derecho de uso:</i>		
Equipos	\$ 43,481,308	\$ 27,500,551
Depreciación acumulada y/o deterioro	(19,898,827)	(18,922,280)
	\$ 23,582,490	\$ 8,578,271
<i>Pasivo por arrendamiento:</i>		
Corto plazo	\$ 20,855,117	\$ 8,939,327
Largo plazo	37,602,498	-
	\$ 58,457,615	\$ 8,939,327

Las Compañías tiene arrendados algunos equipos de transporte, en el ejercicio 2024 se renovaron los contratos con mejores condiciones, a fin de sustituir con nuevas unidades. Los montos reconocidos en los resultados del año por las operaciones de arrendamiento se muestran a continuación:

	<u>2024</u>
Gasto por depreciación	\$ 21,465,660
Intereses devengados	2,073,265
Rentas por activo de bajo valor	52,671

Los montos del pasivo que vencen en años futuros son los siguientes:

<u>Año</u>	<u>Importe</u>
2025	\$ 20,855,117
2026	15,625,657
2027	16,554,619
2028 y subsecuentes	5,422,222

13. Posición en moneda extranjera

a) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los estados financieros incluyen derechos y obligaciones denominados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica como sigue:

	<u>Dólares norteamericanos</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Activos monetarios	1,659,978	3,155,080
Pasivos monetarios	3,322,588	2,150,000

b) Los tipos de cambio utilizados para convertir los importes anteriores a moneda nacional fueron \$20.2683 y \$16.8935 por dólar de los Estados Unidos de Norteamérica al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente. Al 31 de marzo de 2025, fecha de emisión de los estados financieros, el tipo de cambio es de \$20.4003 por dólar.

14. Impuestos a la utilidad

Para efectos del Impuesto Sobre la Renta, el grupo de compañías consolidadas tributan en el Régimen de los Coordinados, por lo cual determina su utilidad gravable sobre un esquema de base de efectivo (ingresos y deducciones efectivamente cobradas y erogadas, respectivamente). La tasa anual es del 30%. Las pérdidas fiscales pueden ser amortizadas en los diez ejercicios siguientes contra utilidades fiscales de ISR y las mismas están sujetas a actualizarse utilizando el INPC. Al 31 de diciembre de 2024 las pérdidas fiscales de las compañías ascienden a \$24,398,828.

15. Capital contable

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2024, el capital social de CORPORACION CLC SOLUTIONS, S.A. DE C.V. se integra de 11,900,000 acciones Clase I, que corresponden a la parte fija y 12,781,236 acciones Clase II, que corresponden a la parte variable del capital social de la Sociedad, todas las acciones con valor nominal de \$1.00

Con fecha 25 de octubre de 2023, los accionistas de la Compañía de forma unánime, llevaron a cabo la adopción de las siguientes resoluciones:

- Aumento en la parte variable del capital social de la Sociedad y la emisión de Acciones Serie B, las cuales serán suscritas y pagadas por los inversionistas, por importe de \$5,946,279 y un aumento de una prima por suscripción de acciones por importe de \$113,796,113
- Se aprueba la transmisión de 6,557,234 acciones Clase I Serie A y se reclasifican a acciones Clase I Serie B.

b) Reserva legal

Con fecha 25 de octubre de 2023, los accionistas de la Compañía de forma unánime, aprobaron el aumento de la reserva legal, separando de las utilidades netas y hasta alcanzar la cantidad de \$3,203,536.

c) Dividendos

Con fecha 25 de octubre de 2023, los accionistas de la Compañía de forma unánime, acordaron decretar el pago de dividendos provenientes de utilidades retenidas por la cantidad de \$18,503,067, el pago se realizó en efectivo.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el capital contable consolidado de la Compañía asciende a \$113,989,690 y \$98,679,357, respectivamente.

d) Patrimonio del Fideicomiso

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las Acciones Fideicomitidas, aportadas al FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE ADMINISTRACION No. F/10782, se integran de la siguiente manera:

FIDEICOMITENTE A	COMPAÑÍA	Clase	Serie	Parte social	Acciones
José Francisco Lopez Contreras	CORPORACION CLC SOLUTIONS, SAPI DE CV	Clase I	Serie A	FIJA	5,342,766
José Francisco Lopez Contreras	CORPORACION CLC SOLUTIONS, SAPI DE CV	Clase II	Serie B	VARIABLE	6,834,957
José Francisco Lopez Contreras	CONVERTRUKS CLC, SA DE CV	Clase I	Serie A	FIJA	49,999
José Francisco Lopez Contreras	CERTA TECHNOLOGIES MEXICO, SA DE CV	Clase I	Serie A	FIJA	50,000
José Francisco Lopez Contreras	CERTA TECHNOLOGIES MEXICO, SA DE CV	Clase II	Serie A	VARIABLE	7,791
Kristina Valdés López	CONVERTRUKS CLC, SA DE CV	Clase I	Serie A	FIJA	1
Gabriel Mata Alvarado	CERTA TECHNOLOGIES MEXICO, SA DE CV	Clase I	Serie A	FIJA	500

FIDEICOMITENTE B	COMPAÑÍA	Clase	Serie	Parte social	Acciones
Banco Monex, SA F/7805	CORPORACION CLC SOLUTIONS, SAPI DE CV	Clase I	Serie B	FIJA	5,520,145
Banco Monex, SA F/7805	CORPORACION CLC SOLUTIONS, SAPI DE CV	Clase II	Serie B	VARIABLE	5,005,818
Banco Monex, SA F/7805	CERTA TECHNOLOGIES MEXICO, SA DE CV	Clase II	Serie B	VARIABLE	49,952
Banco Monex, SA F/7805	CONVERTRUKS CLC, SA DE CV	Clase II	Serie B	VARIABLE	43,218
Banco Monex, SA F/7823	CORPORACION CLC SOLUTIONS, SAPI DE CV	Clase I	Serie B	FIJA	510,093
Banco Monex, SA F/7823	CORPORACION CLC SOLUTIONS, SAPI DE CV	Clase II	Serie B	VARIABLE	462,567
Banco Monex, SA F/7823	CERTA TECHNOLOGIES MEXICO, SA DE CV	Clase II	Serie B	VARIABLE	4,616
Banco Monex, SA F/7823	CONVERTRUKS CLC, SA DE CV	Clase II	Serie B	VARIABLE	3,993
Sociedad y Alianzas	CORPORACION CLC SOLUTIONS, SAPI DE CV	Clase I	Serie B	FIJA	526,996
Sociedad y Alianzas	CORPORACION CLC SOLUTIONS, SAPI DE CV	Clase II	Serie B	VARIABLE	477,894
Sociedad y Alianzas	CERTA TECHNOLOGIES MEXICO, SA DE CV	Clase II	Serie B	VARIABLE	4,768
Sociedad y Alianzas	CONVERTRUKS CLC, SA DE CV	Clase II	Serie B	VARIABLE	4,125

16. Cálculo EBITDA normalizado (información no auditada)

Aun cuando las NIF no lo requieren, a continuación se presenta el beneficio bruto de explotación (EBITDA, por sus siglas en inglés) al 31 de diciembre de 2024, como parámetro de desempeño para la toma de decisiones:

Utilidad de operación	\$ 65.9
Gastos No Relacionados	6.1 (1)
Gastos no recurrentes	3.3 (2)
EBIT	\$ 75.3
Depreciación	47.5 (3)
Beneficio de los empleados	.5
EBITDA	\$ 123.3

El EBITDA ajustado de 2024 se calculó de la siguiente manera:

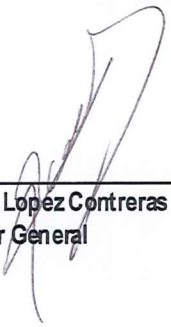
(1) Los gastos no relacionados a la operación de la compañía corresponden a honorarios por asesorías de devoluciones de IVA de años anteriores y recargos y actualizaciones de impuestos.

- (2) Los gastos no recurrentes a la operación de la compañía corresponden principalmente a daños que incurrió la compañía de uno de sus principales clientes, deducible y gastos de siniestro, y un paro de planta de un cliente.
- (3) La depreciación del ejercicio corresponde al cargo determinado a cuentas de resultados por el ejercicio 2023.

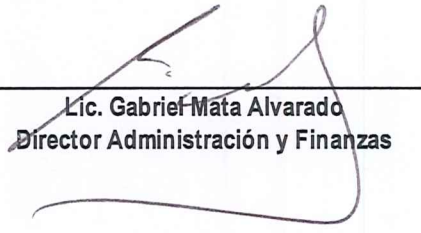
17. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las Compañías están sujetas a las siguientes contingencias:

- a) De conformidad con la Ley del Impuesto Sobre la Renta en vigor, las Compañías están sujetas a ser revisada por las autoridades fiscales hasta por cinco años anteriores a la última declaración anual presentada. Por lo tanto, las Compañías son contingentes frente a cualquier determinación presuntiva de impuestos pagaderos determinado por la autoridad, más los accesorios aplicables.
- b) Las Compañías que realizan transacciones con partes relacionadas en México o el extranjero están sujetas a requerimientos fiscales en la determinación de los precios acordados. Estos precios deben ser equivalentes a aquellos manejados con terceros en transacciones comparables. Cualquier revisión de los precios manejados por las Compañías con sus partes relacionadas por parte de la autoridad fiscal, puede resultar en la determinación de impuestos omitidos y accesorios, que pueden alcanzar hasta el monto del impuesto omitido establecido por la autoridad.
- c) Provenientes de responsabilidades de derecho laboral en relación con los contratos de trabajo de los empleados de las Compañías.



Jose Francisco Lopez Contreras
Director General



Lic. Gabriel Mata Alvarado
Director Administración y Finanzas

Sitwifi, S. A. de C. V.

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

(Con el Informe de los Auditores Independientes)





KPMG Cárdenas Dosal, S.C.
Manuel Ávila Camacho 176 P1,
Reforma Social, Miguel Hidalgo,
C.P. 11650, Ciudad de México.
Teléfono: +52 (55) 6246 8300
kpmg.com.mx

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas
Sitwifi, S. A. de C. V.:

Opinión

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

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Sitwifi, S. A. de C. V. y subsidiarias, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, así como sus resultados y sus flujos consolidados de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF).

Fundamento de la opinión

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

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

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

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

(Continúa)



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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Grupo deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría con respecto a la información financiera de las entidades o líneas de negocio dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros no consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y desarrollo de la auditoría de grupo. Somos exclusivamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

(Continúa)





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

KPMG CÁRDENAS DOSAL, S. C.

C.P.C. Luis Alejandro Bravo Limón

Ciudad de México, a 22 de abril de 2025.



Sitwiri, S. A. de C. V. y subsidiarias

Estados consolidados de situación financiera

31 de diciembre de 2024 y 2023

(Pesos)

Activo	2024	2023
Activo circulante:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 4)	\$ 25,554,444	42,638,068
Instrumentos financieros (nota 10)	-	207,224
Cuentas por cobrar (nota 6)	63,913,849	74,501,347
Partes relacionadas (nota 7)	8,575,000	8,575,000
Otras cuentas por cobrar (nota 8)	8,486,575	6,257,719
Pagos anticipados (nota 9)	6,205,589	2,889,724
Total del activo circulante	112,735,437	135,069,082
Activo no circulante:		
Documentos por cobrar a largo plazo	-	24,680,500
Mobiliario y equipo, neto (nota 12)	219,400,893	112,846,606
Activos intangibles (nota 13)	17,772,511	12,607,889
Derechos de uso, neto (nota 15)	72,748,501	76,583,448
Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad, diferidos (nota 18)	3,789,264	-
Crédito mercantil (nota 11)	14,218,251	14,218,251
Total del activo no circulante	327,929,420	240,946,694
Total del activo	\$ 440,664,857	376,015,776
Pasivo y capital contable		
Pasivo circulante:		
Vencimientos circulantes de:		
Deuda a largo plazo (nota 14)	\$ 74,862,897	33,029,939
Pasivos por arrendamiento (nota 15)	35,988,810	34,631,437
Instrumentos financieros (nota 10)	396,835	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	31,371,093	21,596,261
Documentos por pagar	7,483,371	8,720,407
Pasivos acumulados	11,133,934	16,858,828
Partes relacionadas (nota 7)	-	7,355,207
Participación de los trabajadores en las utilidades (nota 18)	-	933,456
Ingresos diferidos	4,681,619	17,689,759
Otras cuentas por pagar (nota 17)	27,047,994	13,830,394
Total del pasivo circulante	192,946,553	152,545,688
Pasivo a largo plazo:		
Deuda a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes (nota 14)	117,059,697	68,620,189
Pasivo por arrendamientos, excluyendo vencimientos circulantes (nota 15)	43,734,793	38,859,899
Beneficios a los empleados (nota 16)	3,527,653	3,182,592
Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad, diferidos (nota 18)	-	1,691,439
Total del pasivo	357,268,696	264,899,807
Capital contable (nota 19):		
Participación controladora:		
Capital social	67,151,199	103,653,189
Prima en suscripción de acciones	2,396,811	2,396,811
Utilidades retenidas	13,541,760	10,779,330
Otros resultados integrales	(89,494)	123,999
Participación controladora	83,100,276	116,953,329
Participación no controladora	295,885	(5,837,360)
Total del capital contable	83,396,161	111,115,969
Compromisos y pasivos contingentes (nota 22)		
Hechos posteriores (nota 25)		
Total del pasivo y capital contable	\$ 440,664,857	376,015,776

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.



Sitwifí, S. A. de C. V. y subsidiarias

Estados consolidados de resultado integral

Años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Pesos)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ingresos (nota 21)	\$ 349,448,334	361,065,505
Costo de ventas (nota 21)	<u>128,997,534</u>	<u>174,646,230</u>
Utilidad bruta	220,450,800	186,419,275
Gastos de operación (nota 21)	<u>174,107,927</u>	<u>151,170,315</u>
Utilidad de operación	<u>46,342,873</u>	<u>35,248,960</u>
Resultado integral de financiamiento:		
(Pérdida) utilidad cambiaria, neta	(10,066,469)	2,747,113
Intereses por arrendamiento financiero (nota 15)	(8,144,179)	(8,559,831)
Gasto por intereses, neto (notas 7 y 14)	(25,603,227)	(20,665,257)
Revaluación portafolio de inversión	1,692,970	3,340,792
Resultado por conversión de operaciones extranjeras	<u>(22,702)</u>	<u>517,417</u>
Resultado integral de financiamiento	<u>(42,143,607)</u>	<u>(22,619,766)</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	<u>4,199,266</u>	<u>12,629,194</u>
Impuestos a la utilidad (nota 18):		
Sobre la base fiscal	-	2,332,280
Diferidos	<u>(4,796,409)</u>	<u>2,658,044</u>
	<u>(4,796,409)</u>	<u>4,990,324</u>
Utilidad neta consolidada	<u>8,995,675</u>	<u>7,638,870</u>
Otros resultados integrales (nota 18):		
Valuación de cobertura de flujos de efectivo	(54,075)	(243,210)
Pérdida actuarial	(250,915)	(189,216)
ISR diferido	<u>91,497</u>	<u>129,728</u>
	<u>(213,493)</u>	<u>(302,698)</u>
Resultado integral consolidado	\$ <u>8,782,182</u>	<u>7,336,172</u>
Utilidad neta consolidada atribuible a:		
Participación controladora	\$ 8,976,682	7,295,330
Participación no controladora	<u>18,993</u>	<u>343,540</u>
Resultado integral atribuible a:		
Participación controladora	\$ 8,763,189	6,992,632
Participación no controladora	<u>18,993</u>	<u>343,540</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.



Sitwifí, S. A. de C. V. y subsidiarias

Estados consolidados de cambios en el capital contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Pesos)

	<u>Capital social</u>	<u>Prima en suscripción de acciones</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Participación no controladora</u>	<u>Total del capital contable</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 103,653,189	2,396,811	5,796,194	426,697	(6,180,900)	106,091,991
Adopción de beneficios a los empleados (nota 16)	-	-	(2,312,194)	-	-	(2,312,194)
Resultado integral consolidado (notas 18 y 19)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,295,330</u>	<u>(302,698)</u>	<u>343,540</u>	<u>7,336,172</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	103,653,189	2,396,811	10,779,330	123,999	(5,837,360)	111,115,969
Reclasificación de participación no controladora por adquisición de acciones (nota 1(b))	-	-	(6,114,252)	-	6,114,252	-
Reducción de capital social (nota 19(a))	(65,430,473)	-	-	-	-	(65,430,473)
Incremento de capital social (nota 19(a))	28,928,483	-	-	-	-	28,928,483
Resultado integral consolidado (notas 18 y 19)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,976,682</u>	<u>(213,493)</u>	<u>18,993</u>	<u>8,782,182</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2024	\$ <u>67,151,199</u>	<u>2,396,811</u>	<u>13,641,760</u>	<u>(89,494)</u>	<u>295,885</u>	<u>83,396,161</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.



Sítwifí, S. A. de C. V. y subsidiarias

Estados consolidados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Pesos)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Actividades de operación:		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 4,199,266	12,629,194
Partidas relacionadas con actividades de inversión:		
Depreciación y amortización	30,993,052	21,926,373
Depreciación de derechos de uso por activos en arrendamiento	41,266,016	37,902,179
Participación de los trabajadores en las utilidades		
corriente y diferida	(1,526,253)	1,648,759
Intereses a favor	(370,963)	(70,104)
Beneficios a los empleados	94,146	439,274
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento:		
Valuación de instrumentos financieros	549,984	519,478
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento de activos	8,144,179	8,559,831
Intereses a cargo	25,974,190	20,735,361
Subtotal	109,323,617	104,290,345
Cuentas por cobrar	10,587,498	(40,621,304)
Otras cuentas por cobrar	(2,228,856)	4,078,451
Pagos anticipados	(3,315,845)	(884,843)
Documentos por cobrar a largo plazo	24,690,500	(2,770,500)
Proveedores y otras cuentas por pagar	9,774,832	10,480,769
Cuentas por pagar a partes relacionadas	4,997,424	(1,074,534)
Pasivos acumulados	(5,724,894)	9,312,170
Documentos por pagar	762,964	-
Otras cuentas por pagar	13,217,600	(1,728,423)
Ingresos diferidos	(12,928,140)	16,176,378
Impuestos a la utilidad pagados	-	(2,332,280)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	149,156,700	94,926,229
Actividades de inversión:		
Adquisiciones de mobiliario y equipo y proyectos	(137,547,339)	(30,235,613)
Recursos provenientes de la venta de equipo de transporte	-	239,464
Adquisiciones de intangibles	(5,164,622)	(5,269,365)
Intereses cobrados	370,963	70,104
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(142,340,998)	(35,195,410)
Actividades de financiamiento:		
Reducción de capital social	(48,854,621)	-
Documentos por pagar	-	(520,625)
Préstamos bancarios obtenidos	489,866,407	46,406,378
Pagos del principal de préstamos	(400,534,092)	(14,268,240)
Pagos de pasivos e intereses por arrendamiento	(39,342,981)	(64,116,291)
Intereses pagados	(25,034,039)	(20,735,361)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	(23,899,326)	(53,234,139)
(Disminución neta) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(17,083,624)	6,496,680
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	42,638,068	36,141,388
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	\$ 25,554,444	42,638,068

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.



Sitwifi, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Pesos)

(1) Actividad del Grupo y Operaciones sobresalientes-

a) Actividad del Grupo

Sitwifi, S. A. de C. V. y subsidiarias (el Grupo) es una sociedad constituida bajo las leyes mexicanas en septiembre de 2007, que se dedica principalmente al desarrollo y ejecución de soluciones de conectividad Wifi, VoIP y CCTV en ambientes con alta densidad de usuarios. Además, se encarga de la administración, operación y mantenimiento de la infraestructura.

b) Operaciones sobresalientes

El 26 de septiembre de 2024, el Grupo completó la capitalización de las aportaciones para futuros aumentos de capital por \$31,554,333 de Arsnnet, S.A. de C.V., mediante la emisión de 5,408 acciones ordinarias, nominativas, serie B, sin expresión de valor nominal, a un precio de suscripción por acción de \$5,835, con lo cual se llegó a una participación del 82.52%.

El 27 de septiembre de 2024, el Grupo capitalizó \$8,575,000, provenientes de la cesión del derecho de cobro del crédito a Jorge Ernesto Manzano Palacios, mediante la emisión de 139,311 acciones ordinarias, nominativas, Serie B, sin expresión de valor nominal a un precio de suscripción de \$61.55, con lo cual se llegó a una participación del 99%.

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 22 de abril de 2025, el Ing. Alejandro Espejo Sokol, Director General, y el Ing. Ricardo Ortiz de Montellano y de Iturbide, Director de Finanzas autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM) y los estatutos de Sitwifi, S. A. de C. V. y subsidiarias, los accionistas tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros consolidados se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Bases de presentación

a) Declaración de cumplimiento y negocio en marcha

Los estados financieros consolidados adjuntos se prepararon de conformidad con las Normas de Información Financiera (NIF) mexicanas, asumiendo que el Grupo continuará operando como negocio en marcha.

b) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

(Continúa)



Sitwifi, S. A. de C. V. y subsidiarias**Notas a los estados financieros consolidados**

(Pesos)

Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

Nota 3(o) - Reconocimiento de ingresos: El Grupo reconoce los ingresos conforme se transfiere el control del bien o servicio al cliente. El control se refiere a la habilidad que tiene el cliente de dirigir el uso y de obtener substancialmente todos los beneficios del producto transferido o servicio recibido.

Nota 3(i) – Activos arrendados;

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo de resultar en un ajuste a los importes en libros de activos y pasivos en el siguiente año se incluye en la siguiente nota:

Nota 3(m) – medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves;

Nota 3(n) – Impuestos a la Utilidad: los activos y pasivos por impuestos diferidos se determinan con base en las diferencias temporales entre las bases contables fiscales de los activos y pasivos. El Grupo registra un activo o pasivo por impuesto diferido y periódicamente se revisa considerando la probabilidad y el tiempo en el que se espera se reversen las diferencias temporales existentes.

Nota 3(e) - Instrumentos financieros derivados: se miden inicialmente a valor razonable. Después del reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son medidos a valor razonable, y sus cambios generalmente se reconocen en resultados.

Notas 3(j) y (k) – Pruebas de deterioro del valor de crédito mercantil: El Grupo realiza pruebas de deterioro del crédito mercantil, descontando los flujos proyectados y el valor terminal a Valor Presente, para calcular el valor de la UGE. Dicho valor es contrastado con las cifras del crédito mercantil.

Notas 3(l) y (q) – Reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: supuestos claves relacionados con la probabilidad y magnitud de una salida de recursos económicos; y

Nota 3(n) – Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de futuras utilidades imponibles contra las que pueden utilizarse las diferencias temporales deducibles.

Determinación del valor razonable

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Grupo requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en distintos niveles dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada (observabilidad de los insumos) usados en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, provenientes de los precios).

Nivel 3: datos o insumos para medir el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

(Continúa)



Sitwifi, S. A. de C. V. y subsidiarias**Notas a los estados financieros consolidados****(Pesos)**

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de más baja observabilidad que sea significativa para la medición total.

El Grupo reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el cual ocurrió el cambio.

Las siguientes notas incluyen información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables:

Notas 3(c) y (f) – Adquisición de subsidiarias. Las inversiones permanentes en las entidades en las que se tiene control, se reconocen inicialmente con base en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables de la entidad a la fecha de la adquisición. Dicho valor es ajustado con posterioridad bajo el método de participación, el cual consiste en reconocer la porción correspondiente tanto de las utilidades o pérdidas integrales de las subsidiarias como de la distribución de utilidades o reembolsos de capital. Cuando el valor razonable de la contraprestación pagada es mayor que el valor de la inversión en subsidiarias, la diferencia corresponde al crédito mercantil el cual se presenta como parte de la misma inversión. Cuando el valor razonable de la contraprestación pagada es menor que el valor de la inversión, este último se ajusta al valor razonable de la contraprestación pagada. En caso de presentar indicios de deterioro las inversiones en subsidiarias se someten a pruebas de deterioro.

c) Moneda funcional y de informe

Los estados financieros consolidados antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros consolidados, cuando se hace referencia a pesos o "\$", se trata de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

d) Presentación del estado de resultados

El Grupo presenta el resultado integral en un solo estado que incluye solamente los rubros que conforman la utilidad o pérdida neta y se denomina "Estado de resultados", esto considerando que durante 2024 y 2023 el Grupo generó Otros Resultados Integrales (ORI).

Debido a que el Grupo es una empresa de servicios, presenta sus costos y gastos ordinarios con base en su naturaleza, ya que considera que la información así presentada es más clara.

Adicionalmente, se presenta el rubro de utilidad de operación, que es el resultado de disminuir a los ingresos, el costo de ventas y los gastos, por considerar que este rubro contribuye a un mejor entendimiento del desempeño económico y financiero del Grupo.

(Continúa)



Sitwifi, S. A. de C. V. y subsidiarias**Notas a los estados financieros consolidados**

(Pesos)

(3) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros consolidados que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por el Grupo.

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros consolidados que se acompañan fueron preparados de conformidad con las NIF, los cuales debido a que el Grupo opera en un entorno económico no inflacionario, incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007 con base en el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC).

El porcentaje de inflación anual y acumulada en los tres últimos ejercicios se muestra a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>Inflación</u>	
	<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2024	4.21%	23.86%
2023	3.96%	20.11%
2022	7.82%	19.39%

(b) Bases de consolidación-

Los estados financieros consolidados incluyen los de Sitwifi, S. A. de C. V. y los de sus subsidiarias en las que ejerce control. Los saldos y operaciones importantes entre las compañías del grupo se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados. La consolidación se efectuó con base en los estados financieros de las emisoras al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los que se prepararon de acuerdo con las NIF (ver nota 20).

(c) Conversión de estados financieros de operaciones extranjeras-

Los estados financieros de operaciones extranjeras se convierten a la moneda de informe, identificando inicialmente si la moneda funcional y la de registro de la operación extranjera son diferentes y, posteriormente, se realiza la conversión de la moneda funcional a la de informe, utilizando para ello el tipo de cambio histórico y/o el tipo de cambio de cierre del ejercicio, y el índice de inflación del país de origen cuando la operación extranjera se encuentre en un entorno económico inflacionario.

(d) Efectivo y equivalentes de efectivo-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen depósitos en cuentas bancarias, monedas extranjeras y otros similares de inmediata realización. A la fecha de los estados financieros consolidados, los intereses ganados y las utilidades o pérdidas en valuación se incluyen en los resultados del ejercicio, como parte del resultado integral de financiamiento.

(Continúa)



Sitwifi, S. A. de C. V. y subsidiarias**Notas a los estados financieros consolidados**

(Pesos)

(e) Instrumentos financieros-**i. Reconocimiento y medición inicial**

Los activos y pasivos financieros – incluyendo cuentas por cobrar y pagar – se reconocen inicialmente cuando estos activos se originan o se adquieren, o cuando estos pasivos se emiten o asumen, ambos contractualmente.

Los activos financieros y los pasivos financieros (a menos que sea una cuenta por cobrar o por pagar sin un componente de financiamiento significativo) se miden y reconocen inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión cuando de forma subsecuente se midan a su costo amortizado. Una cuenta por cobrar sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

ii. Clasificación y medición posterior**Activos financieros -**

En el reconocimiento inicial, los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías, conforme al modelo de negocio y las características de los flujos contractuales de los mismos, como:

- Cuentas por cobrar, que incluye las cuentas por cobrar derivadas de la venta de bienes y servicios y las otras cuentas por cobrar derivadas de actividades distintas a la venta de bienes y servicios.
- Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI), que tienen por objeto en su tenencia, recuperar los flujos contractuales que conlleva el instrumento. Los términos del contrato prevén flujos de efectivo en fechas preestablecidas, que corresponden sólo a pagos de principal e interés (rendimiento), usualmente sobre el monto del principal pendiente de pago. El IFCPI debe tener características de un financiamiento otorgado y administrarse con base en su rendimiento contractual.
- Instrumentos financieros negociables (IFN), medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCR) que representan la inversión en instrumentos financieros de deuda o de capital, y que tienen por objetivo obtener una utilidad entre el precio de compra y el de venta.

La clasificación de los activos financieros se basa tanto en el modelo de negocios como en las características de los flujos contractuales de los mismos. Atendiendo al modelo de negocios, un activo financiero o una clase de activos financieros (un portafolio), puede ser administrado bajo:

- Un modelo que busca recuperar los flujos contractuales (representado por el monto del principal e intereses).
- Un modelo de negocio que busca, tanto la recuperación de los flujos contractuales como en el modelo anterior, como la obtención de una utilidad mediante la venta de los activos financieros, lo cual conlleva a desplazar un modelo combinado de gestión de estos activos financieros.

(Continúa)



Sitwifi, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

- Un modelo que busca obtener un máximo rendimiento a través de compra y venta de los activos financieros.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Grupo cambia su modelo de negocio, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados a la nueva categoría en el momento en que el cambio en el modelo de negocio ha ocurrido.

La reclasificación de inversiones en instrumentos financieros entre categorías se aplica prospectivamente a partir de la fecha de cambio en el modelo de negocio, sin modificar ninguna utilidad o pérdida reconocida con anterioridad, tales como intereses o pérdidas por deterioro.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está clasificado como medido a su valor razonable con cambios a través de resultados:

- el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener la recuperación de los flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que están representados únicamente por pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (Sólo Pago del Principal e Intereses, o SPPI por sus siglas).

Una inversión en un instrumento de deuda se mide a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI) si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está clasificado como medido a valor razonable con cambios en resultados:

- el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros; y
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que están representados únicamente por pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (SPPI).

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI) como se describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados (ver nota 10). En el reconocimiento inicial, el Grupo puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, como medido a valor razonable con cambios en resultados si, haciéndolo, elimina o reduce significativamente una incongruencia o asimetría de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

El Grupo realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel del portafolio, ya que esto es lo que mejor refleja la manera en que se administra el negocio y se entrega la información a la Administración.

(Continúa)



Sitwifi, S. A. de C. V. y subsidiarias**Notas a los estados financieros consolidados****(Pesos)**

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de forma consistente con el reconocimiento continuo de los activos por parte del Grupo.

Los activos financieros que son mantenidos para negociación y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros: Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses (SPPI).

Para propósitos de esta evaluación, el monto del "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El "interés" se define como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente, durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos básicos de los préstamos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal e intereses (SPPI), el Grupo considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar la oportunidad o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición.

Al hacer esta evaluación, el Grupo toma en cuenta:

- eventos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;
- términos que podrían ajustar la tasa del cupón, incluyendo las características de tasa variable;
- características de pago anticipado y prórroga; y
- términos que limitan el derecho del Grupo a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características de "sin recurso").

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal e intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para el término anticipado del contrato. Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima significativo de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

(Continúa)



Sitwifi, S. A. de C. V. y subsidiarias**Notas a los estados financieros consolidados**

(Pesos)

Activos financieros: Medición posterior y ganancias y pérdidas –

<i>Instrumentos financieros de negociación</i>	En estos activos, los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.
--	---

Pasivos financieros: Clasificación, medición posterior, ganancias y pérdidas

En el caso de los pasivos financieros, estos se reconocen inicialmente a su valor razonable, y posteriormente se miden a su costo amortizado.

Los pasivos financieros provenientes de la contratación o emisión de instrumentos financieros de deuda se reconocen inicialmente al valor de la obligación que representan (a su valor razonable) y se remedirán subsecuentemente bajo el método de costo amortizado devengado a través de la tasa de interés efectiva, donde los gastos, primas y descuentos relacionados con la emisión, se amortizan a través de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

iii. Baja en cuentas**Activos financieros –**

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

El Grupo participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los activos financieros transferidos. En estos casos, los activos financieros transferidos no son dados de baja en cuentas.

Pasivos financieros –

El Grupo da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. El Grupo también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las nuevas condiciones a valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluyendo los activos distintos de efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

(Continúa)



Sitwifi, S. A. de C. V. y subsidiarias**Notas a los estados financieros consolidados****(Pesos)****iv. Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas***Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas –*

El Grupo mantiene instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición de riesgo en tasas de interés

Los derivados se miden inicialmente a valor razonable. Después del reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son medidos a valor razonable, y sus cambios generalmente se reconocen en resultados.

El Grupo designa ciertos derivados tales como swaps de tasa de interés como instrumentos de cobertura para cubrir pasivos financieros con tasa de interés variable y en específico la variabilidad en los flujos de efectivo que surgen de cambios en la tasa de interés de referencia.

Al inicio de las relaciones de cobertura designadas, el Grupo documenta el objetivo y estrategia de gestión de riesgos para llevar a cabo la cobertura. El Grupo también documenta la relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura, la proporción de cobertura, la importancia del riesgo de crédito y si se espera que los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta y el instrumento de cobertura se compensen entre sí. Las relaciones de cobertura del Grupo son designadas en coberturas del tipo de flujo de efectivo.

Valuación de cobertura de flujos de efectivo

La valuación de cobertura de flujos de efectivo incluye la porción efectiva del cambio acumulado neto en el valor razonable de los instrumentos de cobertura usados en coberturas de flujo de efectivo pendientes de reconocimiento posterior en resultados o directamente incluido en los costos iniciales de otros valores de activos o pasivos no financieros.

Costo de cobertura

El costo de cobertura refleja la ganancia o pérdida en la parte excluida del instrumento de cobertura designado que se relaciona con los swaps. Se reconoce inicialmente en otros resultados integrales y se contabiliza de manera similar a las ganancias o pérdidas en la valuación de cobertura de flujos de efectivo; sin embargo, el Grupo no excluye este elemento dentro de las relaciones de cobertura que mantiene.

Coberturas de flujos de efectivo

Cuando un instrumento derivado es designado como instrumento de cobertura de flujo de efectivo, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce en otros resultados integrales y se acumula en el rubro de valuación de cobertura de flujos de efectivo. La porción efectiva de los cambios en el valor razonable del derivado que se reconoce en otros resultados integrales se limita al cambio acumulado en el valor razonable de la partida cubierta, determinado sobre una base del valor presente, desde el inicio de la cobertura. Cualquier porción inefectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce de inmediato en resultados.

(Continúa)

Sitwifí, S. A. de C. V. y subsidiarias**Notas a los estados financieros consolidados****(Pesos)**

El importe acumulado en la valuación de cobertura de flujos de efectivo es reclasificado a resultados en el mismo período o períodos durante los que los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos afectarán el resultado.

Una relación de cobertura debe descontinuar prospectivamente cuando deja de cumplir con los criterios para reconocer una relación de cobertura, esto incluye cuando el instrumento de cobertura se vende, expira, se rescinde o se ejerce, así como después de que se ha considerado o llevado a cabo cualquier reequilibrio en la relación de cobertura y la relación de cobertura resulta ser no efectiva o no cumple con el objetivo de la administración de riesgo del Grupo.

Cuando se discontinúa la contabilidad de coberturas para las coberturas de flujos de efectivo, el importe que se ha acumulado en la valuación de cobertura de flujos de efectivo y el costo de cobertura permanece en el capital y se reclasifica a resultados en el mismo período o períodos en los que los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos afectan el resultado.

v. Deterioro**Instrumentos financieros y activos del contrato**

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Grupo considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esto incluye información cuantitativa y cualitativa y análisis, basados en la experiencia histórica del Grupo y en una evaluación de crédito informada e incluyendo información prospectiva.

El Grupo asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 180 días, con excepción de los casos en que el Grupo tenga información de que el riesgo no se ha incrementado significativamente.

El Grupo considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo al Grupo, sin un recurso por parte del Grupo tal como acciones para la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- el activo financiero tiene una mora de 30 días, o bien cuando el Grupo tenga información razonable y respaldada para considerar que un plazo mayor es un criterio más apropiado.

El Grupo considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo crediticio bajo cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición globalmente entendida de "grado de inversión".

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero, sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

(Continúa)



Sitwifi, S. A. de C. V. y subsidiarias**Notas a los estados financieros consolidados****(Pesos)**

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de los estados financieros consolidados (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses). El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que el Grupo está expuesta al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por la probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado al Grupo de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro crediticio

A la fecha de los estados financieros consolidados, el Grupo evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otros resultados integrales tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene "deterioro crediticio" cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- la reestructuración de un préstamo o adelantos por parte del Grupo en términos que ésta no consideraría de otra manera;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

(f) Inversiones en subsidiarias-

Las inversiones en compañías subsidiarias, en las que el Grupo posee entre 99% y 100% de su capital social, se valúan por el método de participación con base en los estados financieros de las compañías emisoras al 31 de diciembre de 2024 y 2023, reconociendo el déficit o superávit de estas en resultados.

(Continúa)



Sítwifí, S. A. de C. V. y subsidiarias**Notas a los estados financieros consolidados**

(Pesos)

(g) Mobiliario y equipo-

El mobiliario y equipo se registran al costo de adquisición y hasta el 31 de diciembre de 2007 se actualizaron mediante factores derivados del INPC.

La depreciación del mobiliario y equipo se calcula por el método de línea recta, con base en las vidas útiles estimadas por la Administración del Grupo. Las vidas útiles totales y las tasas anuales de depreciación de los principales grupos de activos se mencionan a continuación:

	Años	Tasas de depreciación
Mobiliario y equipo de oficina	10	10 %
Equipo de transporte	4	25 %
Equipo concentración de red	5	20 %
Equipo de cómputo	3	30 %

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en los resultados cuando se incurren.

(h) Activos intangibles-

Los activos intangibles con vida útil definida incluyen principalmente software. Los factores que han determinado su vida útil son los años que puede tener de utilidad para el Grupo. Estos activos se registran a su costo de adquisición o desarrollo y se amortizan en línea recta, durante su vida útil estimada de 5 años.

(i) Arrendamientos-

Al inicio de un contrato, el Grupo evalúa si un contrato es, o contiene, un contrato de arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, el Grupo utiliza la definición de arrendamiento de la NIF D-5.

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Grupo asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento o servicio sobre la base de sus precios independientes relativos.

El Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente al Grupo al final del plazo del arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleja que el Grupo ejercerá una opción de compra.

(Continúa)



Sitwifí, S. A. de C. V. y subsidiarias**Notas a los estados financieros consolidados****(Pesos)**

En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedades y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta por ciertas nuevas valuaciones del pasivo por arrendamiento como cambios en el monto de la renta por ajuste de inflación.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa incremental de financiamiento del Grupo o la tasa libre de riesgo determinada con referencia al plazo del arrendamiento. Generalmente, el Grupo usa su tasa de interés incremental como tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la valuación del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos en sustancia fijos;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente valuados utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;
- importes que se espera pagar bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que el Grupo está razonablemente segura de ejercer, los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si el Grupo está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión y las sanciones por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que el Grupo esté razonablemente segura de no terminar antes de tiempo.

El pasivo por arrendamiento se valúa al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a valorar cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del Grupo, del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si el Grupo cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago en sustancia fijo de arrendamiento modificado. Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a valorar de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

El Grupo presenta activos de derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento en pasivos por arrendamiento en el estado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

El Grupo ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, incluidos equipos de TI. El Grupo reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto, en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

(Continúa)

Sítwifí, S. A. de C. V. y subsidiarias**Notas a los estados financieros consolidados**

(Pesos)

(j) Crédito mercantil-

El crédito mercantil representa los beneficios económicos futuros que surgen de otros activos adquiridos que no son identificables individualmente ni reconocidos por separado. El crédito mercantil está sujeto a pruebas de deterioro al cierre del período por el que se informa y cuando se presenten los indicios de deterioro.

(k) Deterioro del valor de recuperación de los activos de larga duración-

El Grupo evalúa el valor neto en libros de los activos de larga duración, para determinar la existencia de indicios de que dicho valor excede su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos. Si se determina que el valor neto en libros excede el valor de recuperación, el Grupo registra las estimaciones necesarias, reconociendo el efecto en los resultados del período. El crédito mercantil se prueba por deterioro cada año.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivados de otros activos o unidades generadoras de efectivo. El crédito mercantil surgido en una combinación de negocios es distribuido a las UGE o grupos de UGE que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación.

El valor de uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Las pérdidas por deterioro se distribuyen en primer lugar, para reducir el importe en libros de cualquier crédito mercantil distribuido a la unidad generadora de efectivo y a continuación, para reducir el importe en libros de los demás activos de la unidad, sobre una base de prorrateo.

Una pérdida por deterioro del valor reconocida en el crédito mercantil no se revertirá. Para los otros activos, una pérdida por deterioro se revierte solo mientras el importe en libros del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

(l) Provisiones-

Se reconocen cuando se tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, que probablemente resulte en la salida de recursos económicos y que pueda ser estimada razonablemente.

(Continúa)



Sitwifi, S. A. de C. V. y subsidiarias**Notas a los estados financieros consolidados****(Pesos)****(m) Beneficios a los empleados-****Beneficios directos a corto plazo**

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

Beneficios por terminación

Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando el Grupo no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero.

Planes de beneficios definidos

La obligación neta del Grupo correspondiente a los planes de beneficios definidos por **prima de antigüedad e indemnizaciones**, se calcula de forma separada para cada plan, estimando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado en el ejercicio actual y en ejercicios anteriores, descontando dicho monto.

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos se realiza anualmente por actuarios certificados en pasivos laborales contingentes, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un potencial activo para el Grupo, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo.

El costo laboral del servicio actual, el cual representa el costo del período de beneficios al empleado por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoce en los gastos de operación. El Grupo determina el gasto por intereses neto sobre el pasivo neto por beneficios definidos del período, multiplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación de beneficio definido por el pasivo neto definido al inicio del período anual sobre el que se informa, tomando en cuenta los cambios en el pasivo neto por beneficios definidos durante el período como consecuencia de estimaciones de las aportaciones y de los pagos de beneficios.

Las remediciones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren como parte del ORI dentro de los resultados del período.

(n) Impuestos a la utilidad-

Los impuestos a la utilidad y la PTU causados en el año se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

(Continúa)



Sitwifi, S. A. de C. V. y subsidiarias**Notas a los estados financieros consolidados**

(Pesos)

Los impuestos a la utilidad diferidos y la PTU diferida se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos a la utilidad diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros consolidados de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuestos a la utilidad, por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad diferidos y PTU diferida se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos a la utilidad diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

Los impuestos a la utilidad causados y PTU y diferidos se presentan y clasifican en los resultados del período, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce en los ORI o directamente en un rubro del capital contable.

(o) Ingresos por contratos con clientes-

Los ingresos se miden en función de la obligación a cumplir especificada en un contrato con un cliente. El Grupo reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre los bienes o servicios al cliente.

La siguiente tabla provee información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones a cumplir en contratos con clientes, incluyendo los términos significativos de pago y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos.

Tipo de producto/servicio	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones a cumplir, incluyendo los términos significativos de pago	Política de reconocimiento de ingresos
Venta de Equipo activo y equipo no activo	El cliente obtiene el control de los productos cuando los productos se entregan y se aceptan en sus instalaciones y éste ha sido instalado y configurado. Las facturas se generan contra el acta de entrega correspondiente. Las facturas son generalmente pagaderas dentro de 30 días. Los contratos permiten al cliente la devolución de artículos. Los bienes devueltos se intercambian únicamente por nuevos productos.	Los ingresos relacionados con la venta de productos se reconocen cuando se han entregado y han sido aceptados por el cliente en sus instalaciones. En caso de ser entregado el producto y no transferir los riesgos y beneficios de los mismos, los ingresos correspondientes se registran en el pasivo, como un ingreso diferido.
Póliza de mantenimiento	El cliente obtiene control de los servicios cuando éstos son recibidos, de acuerdo a los plazos establecidos en el contrato. Las facturas se emiten de manera mensual dentro de los primeros 5 días de cada mes.	Los ingresos de este servicio se reconocen conforme se prestan, de manera mensual.

(Continúa)



Sitwifi, S. A. de C. V. y subsidiarias**Notas a los estados financieros consolidados**

(Pesos)

Tipo de producto/servicio	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones a cumplir, incluyendo los términos significativos de pago	Política de reconocimiento de ingresos
Contratos de servicio administrado	Instalación, administración, monitoreo y soporte técnico a los puntos de acceso instalados y suministro de conectividad wifi. El cliente obtiene control de los servicios cuando éstos son recibidos, de acuerdo a los plazos establecidos en el contrato. Las facturas por servicios se emiten mensualmente y son pagaderos usualmente en plazos que van de 30 a 90 días, de acuerdo con las condiciones de crédito establecidas en el contrato.	Los ingresos por servicios se reconocen a través del tiempo, conforme se prestan. Los ingresos se comienzan a facturar una vez que los servicios son habilitados y utilizados por el cliente. El detonante es el acta de entrega de toda la infraestructura instalada, en caso de tener comprometido el servicio de por un período determinado, los montos correspondientes se registran en el pasivo, como un ingreso diferido.

(p) Resultado integral de financiamiento (RIF)-

El RIF incluye los ingresos y gastos financieros, deducidos de los importes capitalizados. Los ingresos y gastos financieros se integran por lo siguiente:

- ingresos y gasto por intereses;
- utilidad y pérdida cambiaria;
- revaluación portafolio de inversión;
- conversión de operaciones en moneda extranjera

El ingreso o gasto por intereses es reconocido usando el método del interés efectivo.

La "tasa de interés efectiva" es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros de efectivo futuros estimados durante la vida esperada del instrumento financiero a:

- el importe en libros bruto de un activo financiero; o
- el costo amortizado de un pasivo financiero.

Al calcular el ingreso y el gasto por intereses, se aplica la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al costo amortizado del pasivo. No obstante, para los activos financieros con deterioro crediticio posterior al reconocimiento inicial, el ingreso por intereses se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si el activo deja de tener deterioro, el cálculo del ingreso por intereses vuelve a la base bruta.

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en las fechas de celebración o liquidación. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las diferencias en cambios incurridas en relación con activos o pasivos contratados en moneda extranjera se llevan a los resultados del ejercicio.

(Continúa)



Sitwifí, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(q) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo-

El efectivo y equivalentes de efectivo se integra como se muestra a continuación:

		2024	2023
Efectivo	\$	25,459,444	42,519,293
Equivalentes de efectivo		95,000	118,775
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$	25,554,444	42,638,068

(5) Posición en moneda extranjera-

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras convertidos a la moneda de informe, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se indican a continuación: La posición en moneda extranjera debe estar basada en la moneda funcional del Grupo, independientemente de que la moneda de registro y la de informe sea la misma.

		Pesos mexicanos	
		2024	2023
Activos a corto plazo	\$	30,085,971	44,636,796
Pasivos a corto plazo		(16,120,711)	(40,451,597)
Posición activa, neta	\$	13,965,260	4,185,199

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se registraron \$(10,066,469) y \$2,747,113 de (pérdida) utilidad cambiaria, neta, respectivamente.

Los tipos de cambio utilizados en los diferentes procesos de conversión en relación con la moneda de informe al 31 de diciembre de 2024 y 2023, son los que se muestran a continuación:

País de origen	Moneda	Tipo de cambio	
		2024	2023
Estados Unidos de América	Dólar estadounidense	20.5103	16.8935

Al 31 de diciembre de 2024, el Grupo no tenía instrumentos de protección contra riesgos cambiarios.

(Continúa)



Sitwifi, S. A. de C. V. y subsidiarias**Notas a los estados financieros consolidados****(Pesos)****(6) Cuentas por cobrar-**

Los clientes se integran como se muestra a continuación:

		2024	2023
Universidad del Valle de México, A. C.	\$	14,438,679	48,237
Banco Santander, S. A.		8,293,481	1,713,996
AT&T Comunicaciones Digitales		8,187,848	862,298
Total Play Comunicaciones, S. A. de C. V.		5,138,875	3,427,672
Televisión Internacional		3,805,045	-
Cervecería Cuauhtémoc Moctezuma		2,552,000	-
DGNLT		1,856,000	1,809,600
Sabeldos, S. A. de C. V.		1,395,260	464,709
Telefonía por Cable, S. A. de C. V.		1,284,908	1,284,908
Costco de México		1,100,377	-
Poder Ejecutivo del Estado de Campeche		-	48,666,788
México Red de Telecomunicaciones		-	3,630,597
Palace Resorts		-	736,352
Diafimex, S. A. de C. V.		-	348,000
Diltex, S. A. de C. V.		-	112,278
City Top, S. A. de C. V.		-	75,455
Red Univercom		-	27,757
Otros clientes		15,861,376	11,292,700
Total de cuentas por cobrar	\$	63,913,849	74,501,347

(7) Operaciones y saldos con partes relacionadas-

Las operaciones realizadas con partes relacionadas, en los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, fueron como sigue:

		2024	2023
Gastos por intereses a Crown Capital Latín América, S. A. de C. V.	\$	3,349,747	2,510,602
Gastos por intereses a Desarrolladora de Infraestructura Mexicana, S. A. de C. V.	\$	1,359,709	2,822,880
Gastos por comisiones a Wagoru, S. de R. L. de C. V.	\$	4,170,001	2,155,428

(Continúa)



Sítwifi, S. A. de C. V. y subsidiarias**Notas a los estados financieros consolidados****(Pesos)**

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

	2024	2023
Cuentas por cobrar a corto plazo:		
Manzano Palacios Jorge Ernesto (1)	\$ 8,575,000	8,575,000
Cuentas por pagar:		
Crown Capital latín America, S. A. de C. V. (2)	\$ -	4,760,722
Desarrolladora de Infraestructura Mexicana, S. A. de C. V. (2)	-	2,594,485
	\$ -	7,355,207

(1) Préstamo que no devenga intereses y sin vencimiento específico.

(2) Deuda que genera intereses y con vencimiento específico.

(8) Otras cuentas por cobrar-

Las otras cuentas por cobrar se integran como se muestra a continuación:

	2024	2023
Impuesto al valor agregado por recuperar	\$ 4,219,015	5,192,885
Impuesto sobre la renta por recuperar	2,901,831	289,162
Otros impuestos por recuperar	51,793	71,296
Deudores diversos	1,313,936	704,376
Total de las otras cuentas por cobrar	\$ 8,486,575	6,257,719

(9) Pagos anticipados-

Los pagos anticipados se integran como sigue:

	2024	2023
Comisiones y cuotas	\$ 5,778,497	78,384
Anticipo a proveedores	1,692,426	542,417
Seguros y rentas	3,627,269	3,776,030
	11,098,192	4,396,831
Menos amortización	4,892,623	1,507,107
Total de pagos anticipados	\$ 6,205,569	2,889,724

(Continúa)



Sitwifí, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(10) Instrumentos financieros y operaciones de cobertura-

La integración de las inversiones en instrumentos financieros derivados se muestra a continuación:

<i>Instrumentos financieros derivados:</i>	Valor en libros	
	2024	2023
Swaps de tasa de interés no designados de cobertura	\$ -	23,737
Swaps de tasa de interés designadas con fines de cobertura	(467,040)	183,487
Opciones de tasa de interés no designadas con fines de cobertura	70,205	-
Total instrumentos financieros derivados	\$ (396,835)	207,224

A. Clasificaciones contables y valores razonables

Las tablas a continuación muestran los importes en libros y los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable y con base en los modelos de negocio determinados por el Grupo. Las tablas no incluyen información para los activos financieros y pasivos financieros no medidos a valor razonable si el importe en libros es una aproximación razonable del valor razonable:

Activos financieros medidos a valor razonable		
al 31 de diciembre de 2024	Opciones de tasa de interés no designadas con fines de cobertura	Swaps de tasa de Interés designados con fines de cobertura
<u>Valor en libros:</u>		
Valor razonable instrumentos de cobertura	70,205	357,589
Obligatoriamente a VRCCR	-	-
Total	70,205	357,589
<u>Valor razonable:</u>		
Nivel 1	-	-
Nivel 2	70,205	357,589
Nivel 3	-	-
Total	70,205	357,589

Pasivos financieros medidos a valor razonable	
al 31 de diciembre de 2024	Swaps de tasa de interés designados con fines de cobertura
<u>Valor en libros:</u>	
Valor razonable instrumentos de cobertura	(824,629)
Obligatoriamente a VRCCR	-
Total	-
<u>Valor razonable:</u>	
Nivel 1	-
Nivel 2	(824,629)
Nivel 3	-
Total	(824,629)



Sitwifí, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Activos financieros medidos a valor razonable

	Swaps de tasa de interés designadas con fines de cobertura	Swaps de tasa de interés designadas no designados de cobertura
Al 31 de diciembre de 2023		
Nota		
<u>Valor en libros:</u>		
Valor razonable instrumentos de cobertura	183,487	-
Obligatoriamente a VRCR	-	23,737
Total	183,487	23,737
<u>Valor razonable:</u>		
Nivel 1	-	-
Nivel 2	183,487	23,737
Nivel 3	-	-
Total	183,487	23,737

B. Medición de los valores razonables

i. Técnicas de valuación y datos de entrada no observables significativos

Las siguientes tablas muestran las técnicas de valuación usadas para medir los valores razonables Nivel 2 y Nivel 3 para los instrumentos financieros medidos a valor razonable en el estado de situación financiera, así como también los datos de entrada no observables significativos usados.

Instrumentos financieros medidos a valor razonable

Tipo	Técnica de valuación	Datos de entrada no observables significativos	Interrelación entre los datos de entrada no observables claves y la medición del valor razonable
Swaps de tasa de interés	<i>Modelos de swaps de tasas:</i> El valor razonable se calcula como el valor presente de los flujos de efectivo netos futuros estimados. Las estimaciones de los flujos de efectivo de tasa flotante futuros se basan en tasas swaps cotizadas, precios futuros o tasas deudoras interbancarias. Los flujos de efectivo son descontados usando una curva de rendimiento creada a partir de fuentes similares y que refleja la tasa interbancaria de referencia correspondiente usada por los participantes del mercado para este propósito cuando fijan los precios de los swaps de tasa de interés, así como colateral otorgado o recibido. La estimación del valor razonable está sujeta a un ajuste por riesgo de crédito que refleja el riesgo de crédito de la Compañía y de la contraparte; este ajuste se calcula con base en diferenciales de crédito derivados de precios de bonos o permutas de incumplimiento crediticio.	No aplica	No aplica

(Continúa)



Sitwifi, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

C. Administración de riesgos financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos financieros por su operación con instrumentos financieros:

- riesgo de crédito
- riesgo de liquidez
- riesgo de mercado

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito representa la pérdida potencial que un emisor de instrumento financiero puede causar a la contraparte, al no cumplir con sus obligaciones, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y las inversiones en instrumentos de deuda.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Derivados

Los instrumentos derivados están suscritos con contrapartes bancos e instituciones financieras, que están calificadas AAA(mex) y Aaa.mx a Largo Plazo, con Fitch Ratings y Moody's, respectivamente.

La máxima exposición al riesgo de crédito por instrumentos financieros derivados asciende a \$427,794.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Exposición al riesgo de liquidez

A continuación, presentamos el análisis de vencimiento asociado a los instrumentos financieros derivados vigentes al 31 de diciembre de 2024:

31 de diciembre de 2024	Flujos de efectivo contractuales						
	Importe en libros	Total	2 meses o menos	2 a 12 meses	1 a 2 años	2 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros derivados							
Swaps de tasa de interés designados con fines de cobertura	(824,629)	(946,010)	4,376	(355,696)	(451,977)	(142,713)	-
	(824,629)	(946,010)	4,376	(355,696)	(451,977)	(142,713)	-

(Continúa)



Sítwifi, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Al 31 de diciembre de 2024 no se presenta posición pasiva de instrumentos financieros derivados.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

La Compañía usa derivados para administrar los riesgos de tasa de interés. Todas estas transacciones se valorizan según las guías establecidas por el MATDO o el Comité de Administración de Riesgo. Por lo general, la Compañía busca aplicar la contabilidad de cobertura a fin de mitigar la volatilidad en resultados.

Riesgo de tasa de interés

La Compañía adopta una política para asegurar que su exposición al riesgo de tasa de interés se mantenga sobre una base de tasa fija. Esto se logra por una parte suscribiendo instrumentos con tasa de interés fija y por otra, obteniendo préstamos a tasa de interés variable y usando swaps de tasas de interés como coberturas de la variabilidad de los flujos de efectivo atribuibles al riesgo de tasa de interés. La Compañía aplica una relación de cobertura de 1: 1.

La Compañía determina la existencia de una relación económica entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta con base en las tasas de interés de referencia, los plazos, las fechas de revisión de precios y de vencimientos y los montos nominales o nominales.

La Compañía evalúa si se espera que el derivado designado en cada relación de cobertura sea efectivo para compensar los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta utilizando evaluaciones cualitativas respecto a los términos contractuales de la partida cubierta y los instrumentos de cobertura.

En estas relaciones de cobertura, las principales fuentes de ineficacia son:

- el efecto del riesgo de crédito de la contraparte y de la propia Compañía sobre el valor razonable de los swaps, que no se refleja en el cambio en el valor razonable de los flujos de efectivo cubiertos atribuibles al cambio en las tasas de interés; y
- expectativas posibles de amortización anticipada de los pasivos financieros cubiertos y que no se alineen a las características de los derivados de cobertura.

Exposición al riesgo de tasa de interés

La situación del tipo de interés de los instrumentos financieros de la Compañía que devengan interés informada a la Administración de la misma es la que se presenta en la hoja siguiente.

(Continúa)



Sitwifí, S. A. de C. V. y subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
(Pesos)

		Importe nominal	
		2024	2023
Instrumentos de tasa fija	\$	-	(1,500,000)
Swaps de tasa de interés designadas con fines de cobertura		(152,667,274)	(93,269,922)
Swaps de tasa de interés designadas con fines de cobertura	\$	(152,667,274)	(94,769,922)

		Importe nominal	
		2024	2023
Instrumentos de tasa variable	\$	-	1,500,000
Swaps de tasa de interés designadas con fines de cobertura		152,667,274	93,269,922
Swaps de tasa de interés designadas con fines de cobertura	\$	152,667,274	94,769,922
Opciones de tasa de interés no designadas de cobertura	\$	24,479,167	-
	\$	24,479,167	-

Análisis de sensibilidad de flujo de efectivo para instrumentos de tasa variable

Una variación razonablemente posible de 100 puntos de base en las tasas de interés a la fecha de los estados financieros no consolidados habría aumentado (disminuido) el capital contable y el resultado en los montos mostrados en la tabla más abajo. Este análisis asume que todas las otras variables, en particular las tasas de cambio de moneda extranjera permanecen constantes.

	Resultado del periodo		Capital contable, neto de impuestos	
	Aumento 100 pb	Disminución 100 pb	Aumento 100 pb	Disminución 100 pb
31 de diciembre de 2024				
Swaps de tasa de interés	-	-	1,774,934	(1,828,296)
Opciones de tasa de interés	79,420	(35,244)	-	-
Sensibilidad del flujo de efectivo (neta)	79,420	(35,244)	1,774,934	(1,828,296)
31 de diciembre de 2023				
Swaps de tasa de interés	5,800	(5,850)	1,244,024	(1,287,179)
Sensibilidad del flujo de efectivo (neta)	5,800	(5,850)	1,244,024	(1,287,179)

Coberturas de flujos de efectivo

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía mantenía los siguientes instrumentos para cubrir las exposiciones a cambios en moneda extranjera y tasas de interés.

(Continúa)



Sitwifí, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

	Vencimiento		
	1-6 meses	6-12 meses	Más de un año
Riesgo de tasa de interés			
Swaps de tasas de intereses			
Posición neta	211,238	(164,509)	(513,769)
Promedio de tasa de interés fija	9.95%	9.95%	9.95%

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantenía los siguientes instrumentos para cubrir las exposiciones a cambios en moneda extranjera y tasas de interés.

	Vencimiento		
	1-6 meses	6-12 meses	Más de un año
Riesgo de tasa de interés			
Swaps de tasas de intereses			
Posición neta	764,817	276,012	(857,343)
Promedio de tasa de interés fija	10.06%	10.06%	10.06%

Los montos relacionados con los elementos designados como elementos cubiertos son los siguientes:

	Cambios en el valor utilizado para calcular la ineficacia de la cobertura	Valuación de Cobertura de flujo de efectivo (porción efectiva)	Costo de cobertura	Saldos restantes en el costo de cobertura de flujos de efectivo para las cuales ya no se aplica la contabilidad de cobertura
31 de diciembre de 2024				
Riesgo de tasa de interés				
Instrumentos de tasa variable	(650,526)	650,526	-	-
31 de diciembre de 2023				
Riesgo de tasa de interés				
Instrumentos de tasa variable	(443,824)	183,487	-	-

Los montos relacionados con los instrumentos financieros designados como instrumentos de cobertura y la ineffectividad de cobertura fueron como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)



Sitwifí, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

	Riesgo de tasa de interés
	Swaps de tasa de interés
Al 31 de diciembre de 2024 (monto en MXN)	
Monto nominal	152,667,274
Importe en libros activos	357,589
Importe en libros pasivos	(824,629)
Rubro del estado de situación financiera en el que el instrumento de cobertura es presentado	Instrumentos financieros derivados (activos/pasivos)
Durante el año 2024	
Cambios en el valor del instrumento de cobertura reconocidos en ORI	(650,526)
Inefectividad de la cobertura reconocida en resultados	-
Rubro del estado de resultados en el que la inefectividad de la cobertura es reconocido	Costos financieros – otros
Costo de la cobertura reconocido en ORI	N/A
Monto de la porción efectiva transferido al costo de inventario	N/A
Monto reclasificado de la porción efectiva a resultados	-
Monto reclasificado de costos de cobertura a resultados	N/A
Rubro del estado de resultados afectado por esta reclasificación	Costos financieros – otros
	Riesgo de tasa de interés
	Swaps de tasa de interés
Al 31 de diciembre de 2023 (monto en MXN)	
Monto nominal	93,269,922
Importe en libros activos	183,487
Importe en libros pasivos	-
Rubro del estado de situación financiera en el que el instrumento de cobertura es presentado	Instrumentos financieros derivados (activos/ pasivos)
Durante el año 2023	
Cambios en el valor del instrumento de cobertura reconocidos en ORI	(443,824)
Inefectividad de la cobertura reconocida en resultados	-
Rubro del estado de resultados en el que la inefectividad de la cobertura es reconocido	Costos financieros- otros
Costo de la cobertura reconocido en ORI	N/A
Monto de la porción efectiva transferido al costo de inventario	N/A
Monto reclasificado de la porción efectiva a resultados	-
Monto reclasificado de costos de cobertura a resultados	N/A
Rubro del estado de resultados afectado por esta reclasificación	Costos financieros- otros

En la hoja siguiente se muestra la tabla con la conciliación por categoría de riesgo, de los componentes del capital contable y un análisis de las partidas del ORI, neto de impuestos, resultantes de la contabilidad de coberturas de flujo de efectivo.

(Continúa)



Sitwifi, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

	Valuación de cobertura de flujos de efectivo	Costo de cobertura
Saldo al 1 de enero de 2024	183,487	
Coberturas de flujos de efectivo		
Cambios en el valor razonable:		
Riesgo de tasa de interés	(650,526)	N/A
Monto reclasificado a resultados:		
Riesgo de tasa de interés	-	N/A
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(467,039)	N/A
	Valuación de cobertura de flujos de efectivo	Costo de cobertura
Saldo al 1 de enero de 2023	(627,310)	
Coberturas de flujos de efectivo		
Cambios en el valor razonable:		
Riesgo de tasa de interés	443,824	N/A
Monto reclasificado a resultados:		
Riesgo de tasa de interés	-	N/A
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(183,486)	N/A

(11) Crédito mercantil-

Como parte de sus actividades de expansión de presencia en el mercado, el 3 de agosto de 2021, la Entidad adquirió el 51% de las acciones del capital social de Arsnnet, obteniendo así el control de la misma y calificándola como un negocio según se define en la NIF B-7 Adquisiciones de negocios. Arsnnet es una empresa dedicada a la integración de tecnologías de información y comunicación especializada en el ecosistema de soluciones WiFi. La adquisición se contabilizó utilizando el método de compra. Los resultados del negocio adquirido fueron incluidos en los estados financieros consolidados a partir de la fecha de adquisición.

El crédito mercantil se originó por la adquisición de los negocios que se muestran a continuación:

	2024	2023
Arsnnet, S. A. de C. V.	\$ 14,218,251	14,218,251

(Continúa)



Sitwifí, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

El crédito mercantil se compone de la contraprestación transferida en efectivo.

No se espera que el crédito mercantil que surgió de las adquisiciones sea deducible para propósitos fiscales.

(12) Mobiliario y equipo-

El mobiliario y equipo se analizan como sigue:

	31 diciembre 2024	31 diciembre 2023	1o. de enero 2023
Inversión:			
Mobiliario y equipo de oficina	\$ 20,958,107	6,003,961	2,479,009
Equipo de cómputo	5,978,724	4,910,848	3,873,693
Equipo de transporte	4,814,554	4,814,554	5,087,129
Equipo concentración de red	301,380,412	216,102,438	182,348,161
Gastos de instalación	315,509	315,509	325,509
Total inversión	333,447,306	232,147,310	194,113,501
Depreciación acumulada:			
Mobiliario y equipo de oficina	(4,153,450)	(2,348,825)	(1,628,947)
Equipo de cómputo	(4,033,462)	(3,033,911)	(2,238,185)
Equipo de transporte	(4,814,554)	(4,768,635)	(4,744,268)
Equipo concentración de red	(159,553,911)	(130,427,555)	(110,172,148)
Gastos de instalación	(47,326)	(31,551)	(15,776)
Total depreciación	(172,602,703)	(140,610,477)	(118,799,324)
	160,844,603	91,536,833	75,314,177
Proyectos en desarrollo	58,556,290	21,309,773	29,462,653
	\$ 219,400,893	112,846,606	104,776,830

La depreciación de los ejercicios 2024 y 2023, que fue reconocida en el estado de resultados ascendió a \$30,993,052 y \$21,926,373, respectivamente.

(13) Activos intangibles-

Los activos intangibles se integran como se muestra a continuación:

Inversión:	31 diciembre 2024	31 diciembre 2023
Software App	\$ 17,772,511	12,607,889

(Continúa)



Sitwifí, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(14) Deuda a largo plazo-

La deuda a largo plazo se integra como se muestra a continuación:

	2024	2023
Crédito Simple otorgado por Santander, S. A., devengando interés con base en la TIIE más 3.97 puntos, con vencimiento el 24 de marzo del 2027, otorgado el 24 de marzo del 2022.	\$ 36,600,000	48,000,000
Crédito Simple otorgado por Santander Fideicomiso, devengando interés con base en la TIIE más 4.05 punto s, con vencimiento el 17 de mayo de 2027, otorgado el 17 de mayo de 2023.	32,020,189	45,269,922
Crédito simple otorgado por HSBC, S. A., devengando interés a la tasa de TIIE más 5 puntos, con vencimiento el 11 de noviembre del 2026, otorgado el 31 de agosto del 2020.	13,636,002	4,653,750
Crédito simple otorgado por Santander, S. A., (sustitución de deuda), devengando interés con base en la TIIE más 4.25 puntos, con vencimiento el 11 de septiembre del 2024, otorgado el 11 de septiembre del 2019.	-	2,500,000
Crédito simple otorgado por Santander, S. A., devengando interés con base en la TIIE más 4.25 puntos, con vencimiento el 7 de marzo del 2028, otorgado el 7 de marzo del 2024.	16,250,000	-
Crédito simple otorgado por HSBC, S. A., devengando interés a la tasa de TIIE más 4 puntos, con vencimiento el 5 de septiembre del 2028, otorgado el 4 de septiembre del 2024.	48,416,948	-
Crédito simple otorgado por Sabadell, S. A., devengando interés a la tasa TIIE más 3.90%, con vencimiento el 8 de junio del 2028, otorgado el 17 de junio de 2024.	44,794,550	-
Crédito revolvente otorgado por Santander, S. A., devengando interés a la tasa de TIIE más 4.5 puntos, con vencimiento el 20 de septiembre del 2025, renovado el 20 de septiembre de 2024.	204,905	1,006,317
Total de la deuda a largo plazo a la hoja siguiente	\$ 191,922,594	101,429,989

(Continúa)

Sitwifi, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

	2024	2023
Total de la deuda a largo plazo de la hoja anterior	\$ 191,922,594	101,429,989
Crédito Simple otorgado por Banamex, S. A., devengando interés a una tasa del 14.70%, con vencimiento el 26 de enero del 2024, otorgado el 20 de mayo del 2019.	-	130,139
Crédito revolvente otorgado por Banco Nacional de México, S. A., devengando interés a la tasa de TIIE más 7.6 puntos, con renovación automática (sin vencimiento específico), otorgado el 19 de marzo del 2020.	-	90,000
Total de la deuda a largo plazo	191,922,594	101,650,128
Menos vencimientos circulantes	74,862,897	33,029,939
Deuda a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes	\$ 117,059,697	68,620,189

Los vencimientos anuales de la deuda a largo plazo son como se muestran a continuación:

Año	Importe
2024	\$ 74,862,897
2025	62,673,312
2026	36,729,614
2027 y posteriores	17,656,771
	\$ 191,922,594

El gasto por intereses sobre préstamos, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, fue de \$21,327,473 y \$22,330,320, respectivamente.

Los créditos bancarios establecen ciertas obligaciones de hacer y no hacer, entre las que destacan los siguientes:

- I. Mantener un índice de apalancamiento menor o igual a 4.5 (cuatro punto cinco veces) para Sabadell y HSBC. Menor o igual a 3.0 (tres veces) sumariado Sitwifi + Arsnet para Santander.
- II. Deuda Financiera Bruta / EBITDA: Menor o Igual a 3.0 (tres veces) para Sabadell y HSBC Menor o igual a 2.5 (tres veces) sumariado Sitwifi + Arsnet para Santander.
- III. EBITDA / Gastos Financieros: Mayor o igual a 3.0 (tres veces) para Sabadell y HSBC. Mayor o igual a 3.0 (tres veces) sumariado Sitwifi + Arsnet para Santander.
- IV. EBITDA = Utilidad de Operación más Depreciación más Amortización.
- V. Mantener un Capital Contable: Mayor o igual a \$50,000,000 M.N. (cincuenta millones de pesos 00/100 Moneda Nacional) para Sabadell y HSBC. Mayor o igual a \$50,000,000 N.M. (cincuenta millones de pesos 00/100 moneda nacional) sumariado Sitwifi + Arsnet para Santander.
- VI. Mantener asegurados los bienes arrendados.

(Continúa)



Sitwifí, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

A la fecha de los estados financieros consolidados dichas obligaciones se han cumplido, excepto apalancamiento menor o igual a 3.0 veces sumariado Sitwifí + Arsnét con Santander, sin embargo, se ha obtenido la dispensa con fecha 27 de febrero de 2025.

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía tiene las siguientes líneas de crédito, tanto comprometidas como sujetas a disponibilidad de los bancos, a una tasa anual de interés que fluctúa entre 15.01% y TIIE + 4.5 puntos.

	Monto disponible
Línea revolvente Citibanamex	\$ 420,000
Línea revolvente Santander	4,800,000
Línea revolvente HSBC	2,363,998
Arrendamiento Financiero Santander	11,511,572

(15) Activos en arrendamiento (derechos de uso) y pasivos por arrendamiento-

El Grupo arrienda equipos de TI con términos de contrato de uno a dos años. Estos arrendamientos son a corto plazo y / o arrendamientos de artículos de bajo valor. El Grupo ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento de estos arrendamientos.

A continuación, se presenta información sobre arrendamientos para los cuales el Grupo es un arrendatario.

Activos en arrendamientos (activos por derecho de uso)

Los activos por derecho de uso relacionados con equipo de concentración de red arrendadas se integran como se muestra a continuación:

	Equipo de concentración de Red
Saldo al 1o. de enero de 2023	\$ 76,583,448
Depreciación del año	(41,266,016)
Adiciones	37,431,069
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 72,748,501

	Equipo de concentración de Red
Saldo al 1o. de enero de 2022	\$ 88,469,931
Depreciación del año	(37,902,179)
Adiciones	26,015,696
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 76,583,448

(Continúa)



Sitwifi, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Montos reconocidos en resultados:

	2024	2023
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$ 8,144,179	8,559,831

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento durante 2024 fueron de \$39,342,981 y durante 2023 de \$64,116,291.

Pasivo por arrendamientos

Los términos y condiciones de los arrendamientos al 31 de diciembre de 2024, son como sigue:

Moneda	Tasa de interés nominal	Año de vencimiento	Valor Nominal	Valor Presente
Pesos/Dólar	13.50 – 15.74%	2025-2027	\$ 83,130,366	79,723,603

(16) Beneficios a los empleados-

El Grupo tiene un plan de beneficios definidos por prima de antigüedad e indemnizaciones, que cubre a su personal administrativo. Los beneficios se basan en los años de servicio y en el monto de la compensación de los empleados.

Los componentes del costo de beneficios definidos, de los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, se muestran a continuación:

	2024		
	Prima de antigüedad	indemnización Legal	Total
Costo del período			
Costo del servicio actual	\$ 326,598	-	326,598
Interés neto sobre el pasivo de beneficios definidos	142,008	124,732	266,740
Costo neto del período	\$ 468,606	124,732	593,338
Remediaciones P(A)NBD 2023 (ORI)	\$ 17,593	1,641	19,234
Costo de beneficios definidos	\$ 486,199	126,373	612,572
Pasivo Neto de Beneficios Definidos			
Cargo inicial por adopción de la Norma 01/01/2024	\$ 1,635,189	1,599,414	3,234,603
Pasivo laboral reconocido previamente			
Costo neto del periodo	474,465	121,994	596,459
Remediaciones	(274,442)	(28,967)	(303,409)
Pasivo neto de Beneficios Definidos	\$ 1,835,212	1,692,441	3,527,653

(Continúa)



Sítwifi, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

		2023	
	Prima de antigüedad	Indemnización Legal	Total
Costo del período			
Costo del servicio actual	\$ 225,606	-	225,606
Interés neto sobre el pasivo de beneficios definidos	99,237	114,431	213,668
Costo neto del período	\$ 324,843	114,431	439,274
Remediaciones P(A)NBD 2023 (ORI)	\$ 170,072	19,144	189,216
Costo de beneficios definidos	\$ 494,915	133,575	628,490
Pasivo Neto de Beneficios Definidos			
Cargo inicial por adopción de la Norma 01/01/2023	\$ 905,077	1,407,117	2,312,194
Pasivo laboral reconocido previamente	241,908	-	241,908
Costo neto del período	324,843	114,431	439,274
Remediaciones	170,072	19,144	189,216
Pasivo neto de Beneficios Definidos	\$ 1,641,900	1,540,692	3,182,592

	2024	2023
Tasa de descuento nominal utilizada para calcular el valor presente de las obligaciones	10.10%	9.10%
Tasa de incremento nominal en los niveles salariales	11.10%	6.00%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores	10 años	10 años

(17) Otras cuentas por pagar-

Las otras cuentas por pagar se integran de la siguiente:

	2024	2023
Acreedores diversos	\$ 12,975,374	5,367,896
Depósitos en garantía recibidos de clientes	2,113,495	2,351,955
Anticipos de clientes	600,232	209,925
Provisiones	11,358,893	5,900,618
Total otras cuentas por pagar	\$ 27,047,994	13,830,394

(Continúa)



Sitwifi, S. A. de C. V. y subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
(Pesos)

(18) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR))-

La Ley de ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa de ISR del 30%.

a) Impuestos a la utilidad

El gasto por impuestos a la utilidad se integra como se muestra a continuación:

	2024	2023
En los resultados del periodo:		
Sobre base fiscal	\$ -	2,332,280
ISR diferido	(4,796,409)	2,658,044
	\$ (4,796,409)	4,990,324
En los ORI:		
ISR diferido	\$ (91,497)	(129,728)

El (beneficio) gasto de impuestos atribuible a la utilidad antes de impuestos a la utilidad, fue diferente del que resultaría de aplicar la tasa de 30% de ISR a la utilidad antes de impuestos a la utilidad como resultado de las partidas que se mencionan a continuación:

	2024	2023
Gasto "esperado"	\$ 1,259,780	3,788,758
(Reducción) incremento resultante de:		
Efecto fiscal de la inflación, neto	(7,009,947)	(470,333)
Gastos no deducibles	1,638,681	1,076,609
Otros, neto	(684,923)	595,290
(Beneficio) gasto por impuestos a la utilidad	\$ (4,796,409)	4,990,324

Los efectos de impuestos a la utilidad de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de impuestos a la utilidad diferidos, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se detallan a continuación:

	2024	2023
Activos diferidos:		
Instrumentos financieros	\$ 119,051	-
Provisiones de pasivo	3,407,668	1,919,370
Anticipos de clientes	180,069	62,977
Arrendamientos	2,092,531	-
Ingresos por realizar	1,398,486	5,276,928
PTU corriente y diferida	-	392,772
Beneficios a los empleados	889,328	806,021
Pérdidas pendientes de amortizar	3,572,589	-
Activos diferidos, netos a la hoja siguiente	\$ 11,659,722	8,458,068

(Continúa)



Sítwifí, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

	2024	2023
Activos diferidos, netos de la hoja anterior	\$ 11,659,722	8,458,068
Pasivos diferidos:		
Mobiliario y equipo e intangibles	(4,161,452)	(7,782,549)
Arrendamientos	-	(1,050,707)
Instrumentos financieros	-	(38,192)
PTU diferida	(17,568)	-
Ingresos por facturar	(3,750,000)	-
Pagos anticipados	-	(743,824)
Total de pasivos diferidos	(7,929,020)	(9,615,272)
Activo (pasivo) diferido, neto	\$ 3,730,702	(1,157,204)

La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los periodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

b) PTU corriente y diferida

El gasto por PTU corriente y diferida se integra como sigue:

	2024	2023
Sobre la base fiscal	\$ -	755,005
Diferida	(592,797)	1,070,467
Total PTU corriente y diferida	\$ (592,797)	1,825,472

	2024	2023
Activos diferidos:		
Instrumentos financieros	\$ 39,684	-
Provisiones de pasivo	1,135,889	559,898
Arrendamientos	697,510	-
Anticipos de clientes	60,023	20,992
Beneficios a los empleados	296,443	318,259
Ingresos por realizar	466,163	1,758,976
Total de activos diferidos, netos a la hoja siguiente	\$ 2,695,712	2,658,125

(Continúa)



Sitwifí, S. A. de C. V. y subsidiarias**Notas a los estados financieros consolidados****(Pesos)**

Los efectos de PTU de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de PTU diferida, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se detallan a continuación:

		2024	2023
Total de activos diferidos, netos de la hoja anterior	\$	2,695,712	2,658,125
Pasivos diferidos:			
Mobiliario y equipo e intangible		(1,387,150)	(2,594,183)
Arrendamientos		-	(350,236)
Ingresos por realizar		(1,250,000)	-
Pagos anticipados		-	(247,941)
Total de pasivos diferidos		(2,637,150)	(3,192,360)
Activo (pasivo) diferido, neto	\$	58,562	(534,235)

(19) Capital contable-

Las principales características de las cuentas que integran el capital contable se describen a continuación:

(a) Estructura del capital social-

El 5 de marzo de 2024, la Asamblea de Accionistas acordó reducir el capital social en \$65,430,472.85, mediante la cancelación de 748,500 acciones especiales, Serie E sin expresión de valor nominal representativas de la parte variable del capital social.

El 31 de diciembre de 2024, la Asamblea de Accionistas acordó aumentar el capital social, en su parte variable, en \$28,928,486, mediante la emisión de 1,410 acciones ordinarias nominativas, Clase II, Serie "C" sin valor nominal, representativas de la parte variable del capital social, pagadas mediante la capitalización de pasivos a favor de las sociedades Crown Capital Latin América, S. A. de C. V. y Desarrolladora de Infraestructura Mexicana, S. A. de C. V.

Después de los movimientos mencionados, el capital social al 31 de diciembre de 2024, está integrado por 311,394 acciones ordinarias, nominativas, sin valor nominal, divididas en tres series: 248,600 de la Clase I serie "O", que corresponde a la porción fija, y 2,900 de la Clase II Serie "O", 58,484 de la Clase II Serie "B" y 1,410 de la Clase II Serie "C", que corresponde a la porción variable, que es ilimitada.

(b) Restricciones al capital contable-

De conformidad con la LGSM, la utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 5%, para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital social. Al 31 de diciembre de 2024, la reserva legal asciende a \$376,821, cifra que no ha alcanzado el monto requerido.

El importe actualizado, sobre bases fiscales, de las aportaciones efectuadas por los accionistas, puede reembolsarse a los mismos sin impuesto alguno, en la medida en que dicho monto sea igual o superior al capital contable.

(Continúa)

Sitwifí, S. A. de C. V. y subsidiarias**Notas a los estados financieros consolidados****(Pesos)**

Las utilidades sobre las que no se ha cubierto el ISR, y las otras cuentas del capital contable, originarán un pago de ISR a cargo del Grupo, en caso de distribución, a la tasa de 30%, por lo que los accionistas solamente podrán disponer del 70% de los importes mencionados.

(20) Entidades del Grupo-**Participaciones en subsidiarias-**

Las principales subsidiarias son las que se mencionan a continuación:

	Tenencia accionaria		Actividad principal – Ubicación
	2023	2022	
Sitwifí Republica Dominicana, S. A.	100%	100%	Soluciones de conectividad wifi - República Dominicana
Sitwifí Costa Rica, S.R.L.	100%	100%	Soluciones de conectividad wifi - Costa Rica
Arsnet, S. A. de C. V. (*)	99%	51%	Soluciones de conectividad wifi – México
Sitwifí, LLC	100%	100%	Soluciones de conectividad wifi - Estados Unidos

Sitwifí, S. A. de C. V. (compañía tenedora) tiene control en todas las compañías subsidiarias, además de mantener más de la mitad de los derechos de voto.

(*) Ver nota 1(b)

Participaciones no controladoras significativas-

Las participaciones no controladoras significativas y los porcentajes de derechos de voto, por subsidiaria son los que se mencionan como sigue:

	2024		2023	
	Tenencia accionaria	Derechos de voto	Tenencia accionaria	Derechos de voto
Arsnet, S. A. de C. V.	99%	99%	49%	49%

La inversión en compañías subsidiarias correspondiente a la participación no controladora al 31 de diciembre de 2024 y 2023, así como su participación en el resultado integral por los años terminados en dichas fechas, se muestra a continuación:

	Participación no controladora en el capital contable	Participación no controladora en el resultado integral
31 de diciembre de 2024		
Arsnet, S. A. de C. V.	\$ 295,885	18,993

(Continúa)



Sitwifi, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

	Participación no controladora en el capital contable (déficit)	Participación no controladora en el resultado integral
31 de diciembre de 2023		
Arsnet, S. A. de C. V.	\$ (5,837,360)	343,540

(21) Ingresos, costos y gastos generales-

Los ingresos se integran como se muestran a continuación:

	2024	2023
<i>Ingresos por</i>		
Por prestación de servicios administrados y VMW	\$ 307,916,995	260,761,093
Por venta de equipo	36,683,675	99,828,548
Total ingresos	344,600,670	360,589,641
Otros ingresos	4,847,664	475,864
Total ingresos	\$ 349,448,334	361,065,505

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

2024	Costo de ventas	Gastos de operación
Compras	\$ 120,221,806	-
Sueldos, salarios y beneficios e impuestos	3,768,066	64,326,494
Depreciación y amortización	-	72,259,068
Gastos de comercialización	-	28,685,982
Mantenimiento	-	161,372
Servicios diversos	4,722,739	5,032,584
Otros	284,923	3,624,427
Total	\$ 128,997,534	174,089,927

2023	Costo de ventas	Gastos de operación
Compras	\$ 149,241,417	-
Sueldos, salarios y beneficios e impuestos	21,280,605	48,853,780
Depreciación y amortización	-	59,828,552
Gastos de comercialización	-	27,321,224
Beneficios a los empleados	-	439,274
Servicios diversos	4,124,208	7,746,018
Otros	-	6,981,467
Total	\$ 174,646,230	151,170,315

(Continúa)



Sitwifí, S. A. de C. V. y subsidiarias**Notas a los estados financieros consolidados**

(Pesos)

(22) Compromisos y pasivos contingentes-

- (a) Existe un pasivo contingente derivado de los beneficios a los empleados, que se menciona en la nota 3(m).
- (b) El gasto total por rentas ascendió a \$69,954 en 2024 y \$475,551 en 2023 y se incluye en gastos de operación en los estados de resultado integral y que por su vigencia y monto no califican para la NIF D-5 "Arrendamientos"
- (c) Una subsidiaria (Arsnet, S.A. de C.V.) del Grupo funge como obligado solidario de Sitwifí, S. A. de C. V. en el financiamiento estructurado con Santander. Al 31 de diciembre de 2024, el monto de los pasivos asciende aproximadamente a \$84,870,189.
- (d) Una subsidiaria (Arsnet, S.A. de C.V.) de la Compañía funge como obligado solidario de Sitwifí, S. A. de C. V. en el financiamiento estructurado y la línea de pago a proveedores y de capital de trabajo con HSBC. Al 31 de diciembre de 2024, el monto de los pasivos asciende aproximadamente a \$62,052,950.
- (e) Existe un pasivo contingente derivado de una demanda laboral de la cual no se esperan efectos importantes por lo que el Grupo ha estimado y registrado un importe de \$320,219, para cubrir esta posible contingencia.
- (f) De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.
- (g) De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables. En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaran los montos determinados, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta de 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.

(23) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

En diciembre de 2024 el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2025", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son la que se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)



Sitwifi, S. A. de C. V. y subsidiarias**Notas a los estados financieros consolidados**

(Pesos)

Mejoras a las NIF que generan cambios contables**NIF A-1, Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera****Políticas contables importantes – Normas de revelación**

La NIF A-1 destaca la importancia de la revelación de políticas contables importantes para que los usuarios comprendan adecuadamente las transacciones y eventos reflejados en los estados financieros. Basada en el concepto de importancia relativa, la revelación debe enfocarse en aquellos elementos cuya omisión o presentación incorrecta podría afectar las decisiones de los usuarios.

Es esencial que esta información sea específica de la entidad, en lugar de repetir requerimientos estandarizados, para garantizar que sea útil y relevante. Por ello, se propone mejorar la claridad en la sección de revelación de políticas contables de la NIF A-1.

NIF B-2, Estado de flujos de efectivo**Acuerdos de financiamiento a proveedores**

La NIF B-2 requiere que las entidades revelen información sobre su situación financiera y liquidez, pero los usuarios de los estados financieros han señalado la necesidad de más detalles sobre los acuerdos de financiamiento a proveedores, o factoraje inverso. Estos usuarios enfrentan dificultades para analizar el monto y las condiciones de la deuda, identificar los flujos de efectivo derivados de estos acuerdos, entender su impacto en el riesgo de liquidez y comparar los estados financieros de entidades que utilizan dichos acuerdos con las que no lo hacen.

NIF B-15, Conversión de monedas extranjeras**Intercambiabilidad de la moneda**

La NIF B-15 no especifica cómo debe proceder una entidad cuando una moneda extranjera no es intercambiable en la fecha de conversión, por lo que se sugiere incorporar normativa alineada con las modificaciones de la NIC 21, sobre los efectos de las variaciones en tasas de cambio. La propuesta incluye requisitos de revelación generales, aplicables tanto a entidades de interés público (EIP) como a entidades no de interés público (ENIP).

NIF B-3, Estado de resultado integral; NIF B-16, Estados financieros de entidades con propósitos no lucrativos; NIF C-3, Cuentas por cobrar**Bonificaciones, descuentos y devoluciones**

Según la NIF D-1, el precio de la transacción es la contraprestación que una entidad espera recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente, la cual puede incluir montos fijos o variables. Si hay montos variables, como descuentos o devoluciones, la entidad debe estimar el importe al que tiene derecho y reconocer el ingreso neto de aquellos montos con alta probabilidad de revertirse. Sin embargo, se han recibido comentarios sobre la posible inconsistencia entre algunas NIF que permiten presentar descuentos y devoluciones por separado en el estado de resultado integral, lo cual podría contradecir el enfoque de la NIF D-1. Por ello, se propone modificar dichas referencias en las NIF correspondientes.

(Continúa)



Sitwifí, S. A. de C. V. y subsidiarias**Notas a los estados financieros consolidados**

(Pesos)

MEJORAS A LA NIF C-6**Métodos de depreciación**

La NIF C-6 menciona varios métodos de depreciación, incluyendo el método de depreciación especial, el cual no se considera un verdadero método de depreciación, sino una manera práctica de aplicar otros métodos. Por ello, se propone eliminarlo como método alternativo. Sin embargo, dado que este enfoque utiliza tasas promedio sobre activos de poca relevancia, se permite su uso bajo el concepto de importancia relativa. Además, se sugiere incluir en la NIF una descripción de todos los métodos de depreciación, aunque ya están disponibles en una Guía de aplicación en la página del CINIF.

NIF C-9, Provisiones, contingencias y compromisos**Activos contingentes y reembolsos**

La NIC 37 y la NIF C-9 coinciden en que los activos contingentes no deben reconocerse en los estados financieros. Sin embargo, se ha señalado una diferencia clave entre ambas normas. La NIC 37 establece que un activo puede ser reconocido cuando su realización es prácticamente cierta, mientras que la NIF C-9 lo permite cuando es probable que se obtengan beneficios económicos. Dado que estos activos implican un nivel de incertidumbre y requieren juicio, el CINIF propone modificar la NIF C-9 para que solo se reconozcan cuando sea prácticamente cierto que ya no son contingentes. Asimismo, se sugiere ajustar el reconocimiento de reembolsos bajo los mismos términos.

NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar**Baja de pasivos financieros**

En alineación con las modificaciones introducidas en la NIIF 9, Instrumentos Financieros, se propone añadir requisitos específicos para la "baja de un pasivo financiero" cuando su pago se realiza mediante un sistema de pagos electrónico. Esta adición busca asegurar que los criterios para dar de baja un pasivo financiero reflejen correctamente el uso de tecnologías de pago modernas y estén en sintonía con los estándares internacionales.

NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar; NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés**Revelación eventos contingentes**

Para comprender los riesgos asociados a instrumentos financieros con cláusulas contingentes, como los bonos ASG o temáticos vinculados a objetivos ambientales, sociales o de gobernanza, se sugiere que las entidades revelen información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros, tanto como inversionistas como emisores. Esta revelación proporcionará mayor transparencia sobre la posible variabilidad en los resultados financieros. Los requisitos propuestos para estas revelaciones serán aplicables únicamente a entidades de interés público (EIP).

(Continúa)



Sitwifi, S. A. de C. V. y subsidiarias**Notas a los estados financieros consolidados**

(Pesos)

NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes**Contratos de seguro**

Recientemente, la NIIF 17 fue modificada para permitir que los contratos cuyo propósito principal es la prestación de servicios a un pago fijo y cuya sustancia económica es similar a la de un contrato de seguro puedan ser reconocidos bajo la NIIF 15 en lugar de la NIIF 17, si se cumplen ciertas condiciones. El CINIF, por su parte, considera que las entidades que aplican NIF y emiten contratos con una sustancia económica similar a un contrato de seguro, es decir, donde una parte asume un riesgo significativo a cambio de compensación en caso de un evento incierto, deben aplicar la NIF D-1 para su reconocimiento contable. De este modo, se elimina la opción de aplicar supletoriamente la NIIF 17. Se sugiere modificar el alcance de la NIF D-1 para reflejar esta disposición, siempre que se cumplan las condiciones especificadas en la normativa.

La administración estima que los efectos de estos cambios en NIF y adopción de las mejoras a las NIF no generarán efectos importantes.

(24) Otra información financiera (no auditada)-

El EBITDA ajustado consolidado de 2024 y 2023 se calculó excluyendo gastos no recurrentes, los cuales en su mayoría fueron gastos incurridos por eventos, gastos extraordinarios de administración, provisión de bonos y contingencias laborales. No existen ingresos recurrentes por excluir.

	2024	2023
Utilidad de operación	\$ 46,342,873	35,248,960
Mas: Depreciación y amortización	72,259,068	59,828,552
Mas: Gastos no recurrentes	14,303,417	1,543,245
EBITDA normalizado	\$ 132,905,358	96,620,757

(25) Hechos posteriores-

- a) El 31 de enero de 2025, se realizó una capitalización de pasivos por \$10,700,000 de saldos por pagar a partes relacionadas.
- b) El 4 de marzo de 2025, el Grupo obtuvo la aprobación de una línea de crédito simple por \$30,000,000 para capital de trabajo.



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Estados financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

(Con el Informe de los Auditores Independientes)





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

Informe de los Auditores Independientes

Al Comité Técnico y a los Accionistas
Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V. (la Compañía), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los estados de resultados, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen políticas contables materiales y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V., al 31 de diciembre de 2024 y 2023, así como sus resultados y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF).

Fundamento de la opinión

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

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

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

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

(Continúa)



Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

(Continúa)



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

KPMG CÁRDENAS DOSAL, S. C.


C.P.C. Manuel Jesús Aguilar Pavía

Ciudad de México, a 29 de abril de 2025.



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Estados de situación financiera

31 de diciembre de 2024 y 2023

(Pesos)

Activo	2024	2023	Passivo y capital contable	2024	2023
Activo circulante:			Passivo circulante:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 4 y 5)	\$ 9,476,259	28,901,289	Vencimientos circulantes de:		
Instrumentos financieros negociables (notas 4 y 6)	77,298,495	52,978,537	Deuda (nota 13)	\$ 270,812,897	282,454,158
Cuentas por cobrar, neto (nota 7)	32,416,019	21,996,282	Pasivos por arrendamientos (nota 15)	4,111,883	2,600,605
Cartera de arrendamiento (nota 7)	367,543,982	260,846,625	Proveedores y provisiones	17,310,405	3,887,316
Otras cuentas por cobrar (notas 8)	63,834,674	63,793,957	Pasivos acumulados	9,085,668	6,939,990
Pagos anticipados (nota 9)	9,143,817	5,432,898	Anticipos de clientes	27,123,167	19,974,281
Total del activo circulante	559,713,246	433,949,588	Total del pasivo circulante	328,444,020	295,856,350
Cartera de arrendamiento (nota 7)	704,819,783	588,603,462	Deuda a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes (nota 13)	719,679,066	524,067,854
Efectivo y equivalentes de efectivo restringido (nota 5)	61,318,927	-	Pasivos por arrendamientos, excluyendo vencimientos circulantes (nota 15)	3,685,948	7,806,229
Mobiliario y equipo, neto (nota 10)	18,211,457	8,114,415	Beneficios a los empleados (nota 16)	2,216,414	1,208,324
Activos por derecho de uso (nota 15)	6,883,098	10,041,471	Total del pasivo	1,054,025,448	828,938,757
Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad, diferidos (nota 17)	23,006,515	21,414,685	Capital contable (nota 18):		
Activos intangibles, neto (nota 11)	7,206,794	5,759,712	Capital social	292,374,367	192,374,367
Otros activos, neto (nota 12)	79,319,092	66,363,068	Prima en suscripción de acciones	45,015,167	45,015,167
			Utilidades retenidas	69,063,930	67,918,110
			Total del capital contable	406,453,464	305,307,644
			Compromisos y pasivos contingentes (nota 20)		
	\$ 1,460,478,912	1,134,246,401		\$ 1,460,478,912	1,134,246,401

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

Director General
Carlos Zabudovsky Ciuk

Director de Administración y Finanzas
Jesús Patricio Alanís Rodríguez

Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Estados de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

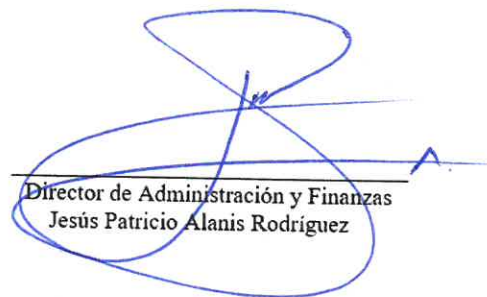
(Pesos)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ingresos:		
Intereses de arrendamiento	\$ 275,297,014	230,554,693
Ingresos por venta de vehículos	87,334,583	72,593,306
Ingresos por tramites y seguros	76,588,702	58,921,595
Otros ingresos operativos	17,627,311	17,687,036
Total de ingresos	<u>456,847,610</u>	<u>379,756,630</u>
Costos y gastos de operación:		
Costo por arrendamiento (incluye principalmente intereses de deuda y seguros)	197,806,384	183,389,471
Gastos de administración (nota 19)	174,922,487	129,387,984
Costo por venta de vehículos	83,934,567	65,034,870
Reserva por deterioro crediticio	10,783,123	9,114,731
Total de costos y gastos de operación	<u>467,446,561</u>	<u>386,927,056</u>
Resultado integral de financiamiento - Ingreso por intereses, neto (nota 15)	<u>(5,742,162)</u>	<u>(6,017,334)</u>
Pérdida antes de impuestos a la utilidad	<u>(4,856,789)</u>	<u>(1,153,092)</u>
Impuestos a la utilidad (nota 17) - Diferidos	<u>(6,002,609)</u>	<u>16,403,315</u>
Utilidad (pérdida) neta	<u>\$ 1,145,820</u>	<u>(17,556,407)</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.



Director General
Carlos Zabłudovsky Ciuk



Director de Administración y Finanzas
Jesús Patricio Alanís Rodríguez



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Estados de cambios en el capital contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2024

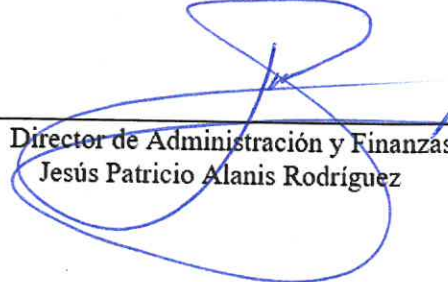
(Pesos)

	<u>Capital social</u>	<u>Prima en emisión de acciones</u>	<u>Aportaciones para futuros aumentos de capital</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total del capital contable</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 33,424,365	45,015,167	2,500,002	85,474,517	166,414,051
Aumento de capital social (nota 18(a))	158,950,002	-	(2,500,002)	-	156,450,000
Pérdida neta	-	-	-	(17,556,407)	(17,556,407)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	192,374,367	45,015,167	-	67,918,110	305,307,644
Aumento de capital social (nota 18(a))	100,000,000	-	-	-	100,000,000
Utilidad neta	-	-	-	1,145,820	1,145,820
Saldos al 31 de diciembre de 2024	<u>\$ 292,374,367</u>	<u>45,015,167</u>	<u>-</u>	<u>69,063,930</u>	<u>406,453,464</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.



Director General
Carlos Zabłudovsky Ciuk



Director de Administración y Finanzas
Jesús Patricio Alanís Rodríguez



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Pesos)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Actividades de operación:		
Pérdida antes de impuestos a la utilidad	\$ (4,856,789)	(1,153,092)
Costo de beneficios definidos	1,008,091	1,807,342
Deterioro de cartera	2,045,313	2,359,315
Partidas relacionadas con actividades de inversión:		
Depreciación y amortización	10,713,889	4,022,141
Utilidad en venta de mobiliario y equipo	-	(2,799,902)
Intereses a favor	(5,742,162)	(6,790,218)
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento - Intereses a cargo	<u>134,287,983</u>	<u>120,034,437</u>
Subtotal	137,456,325	117,480,023
Instrumentos financieros negociables		
Cuentas por cobrar, neto	(24,319,958)	(52,978,537)
Cartera de arrendamiento	(12,465,050)	(18,668,695)
Otras cuentas por cobrar	(222,913,678)	(178,745,262)
Pagos anticipados	20,005,577	(1,857,561)
Activos intangibles	(3,710,920)	15,029,570
Otros activos	(1,447,082)	(979,000)
Proveedores y provisiones	(12,956,024)	(25,156,647)
Pasivos acumulados	(6,686,396)	(7,585,330)
Pasivos acumulados	6,619,648	(4,398,665)
Anticipos de clientes	<u>7,148,886</u>	<u>13,843,269</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(113,268,672)</u>	<u>(144,016,835)</u>
Actividades de inversión:		
Adquisiciones de mobiliario y equipo	(17,652,557)	(5,475,307)
Recursos provenientes de la venta de mobiliario y equipo	-	7,011,855
Intereses cobrados	<u>5,742,162</u>	<u>6,790,218</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(11,910,395)</u>	<u>8,326,766</u>
Actividades de financiamiento:		
Entradas de efectivo por aumento de capital social	-	158,950,002
Disminución de aportaciones para futuros aumentos de capital	-	(2,500,002)
Préstamos obtenidos	723,537,408	561,702,461
Efectivo restringido a largo plazo	(61,318,927)	-
Intereses pagados	(132,724,025)	(119,867,834)
Pagos del principal de préstamos	(419,677,699)	(452,902,466)
Pagos de pasivos por arrendamiento	<u>(4,062,720)</u>	<u>(3,208,939)</u>
Flujos neto de efectivo de actividades de financiamiento	<u>105,754,037</u>	<u>142,173,222</u>
(Disminución) incremento net(a)o de efectivo y equivalentes de efectivo	(19,425,030)	6,483,153
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	<u>28,901,289</u>	<u>22,418,136</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u>\$ 9,476,259</u>	<u>28,901,289</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

Director General
Carlos Zabłudovsky Ciuk

Director de Administración y Finanzas
Jesús Patricio Alanís Rodríguez



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Pesos)

(1) Actividad de la Compañía-

Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V. ("Solufi" o la "Compañía") se constituyó el 27 de abril de 2012 de conformidad con las leyes mexicanas, con domicilio fiscal en la Ciudad de México, y con una duración indefinida. Su actividad principal, es la celebración de operaciones de arrendamiento operativo de equipos de transporte y carga a personas físicas con actividad empresarial y personas morales con enfoque en el mercado de Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES).

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 28 de abril de 2025, el Director General, Carlos Zabudovsky Ciuk y el Director de Administración y Finanzas Jesús Patricio Alanís Rodríguez autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM) y los estatutos de Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V., los accionistas tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas. Los estados financieros se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas. Los estados financieros de 2023 aún no han sido aprobados por el Comité Técnico.

Bases de presentación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos se prepararon de conformidad con las Normas de Información Financiera (NIF) mexicanas.

b) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 3(f)_Arrendamientos: determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento;
- Nota 3(m)_Reconocimiento de ingresos: determinación de si los ingresos por intereses de arrendamientos se reconocen a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el siguiente año se incluye en las siguientes notas:

- Nota 3(l) – Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de utilidades futuras gravables contra las que pueden utilizarse las pérdidas fiscales por amortizar;

Determinación del valor razonable

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en distintos niveles dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada (observabilidad de los insumos) usados en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, provenientes de los precios).

Nivel 3: datos o insumos para medir el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de más baja observabilidad que sea significativa para la medición total.

La Compañía reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el cual ocurrió el cambio

c) Moneda funcional y de informe

Los estados financieros antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos o "\$", se trata de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

d) Presentación del estado de resultados

La Compañía presenta el resultado integral en un solo estado que incluye solamente los rubros que conforman la utilidad o pérdida neta y se denomina "Estado de resultados", debido a que durante el ejercicio y el ejercicio inmediato anterior que se presenta para efectos comparativos, la Compañía no generó Otros Resultados Integrales (ORI).

(3) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por la Compañía:

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros que se acompañan fueron preparados de conformidad con las NIF, los cuales debido a que la Compañía opera en un entorno económico no inflacionario, y fue creada con posterioridad al 31 de diciembre de 2007, no incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en su información financiera.

El porcentaje de inflación anual y acumulada en los tres últimos ejercicios se muestra a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>Inflación</u>	
	<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2024	4.21%	17.60%
2023	4.66%	21.14%
2022	7.82%	19.39%

(b) Efectivo y equivalentes de efectivo-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen depósitos en cuentas bancarias, y otros similares de inmediata realización. A la fecha de los estados financieros, los intereses ganados se incluyen en los resultados del ejercicio, como parte del resultado integral de financiamiento.

(c) Instrumentos financieros-**i. Reconocimiento y medición inicial**

Los activos y pasivos financieros – incluyendo cuentas por cobrar y pagar – se reconocen inicialmente cuando estos activos se originan o se adquieren, o cuando estos pasivos se emiten o asumen, ambos contractualmente.

Los activos financieros y los pasivos financieros (a menos que sea una cuenta por cobrar o por pagar sin un componente de financiamiento significativo) se miden y reconocen inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión cuando de forma subsecuente se midan a su costo amortizado. Una cuenta por cobrar sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

ii. Clasificación y medición posterior

Activos financieros –

En el reconocimiento inicial, los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías, conforme al modelo de negocio y las características de los flujos contractuales de los mismos, como:

- Cuentas por cobrar, que incluye las *cuentas por cobrar* derivadas de la venta de bienes y servicios y las *otras cuentas por cobrar* derivadas de actividades distintas a la venta de bienes y servicios.
- Instrumentos financieros negociables (IFN), medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCR) que representan la inversión en instrumentos financieros de deuda o de capital, y que tienen por objetivo obtener una utilidad entre el precio de compra y el de venta.

La clasificación de los activos financieros se basa tanto en el modelo de negocios como en las características de los flujos contractuales de los mismos. Atendiendo al modelo de negocios, un activo financiero o una clase de activos financieros (un portafolio), puede ser administrado bajo:

- Un modelo que busca recuperar los flujos contractuales (representado por el monto del principal e intereses).
- Un modelo de negocio que busca, tanto la recuperación de los flujos contractuales como en el modelo anterior, como la obtención una utilidad mediante la venta de los activos financieros, lo cual conlleva a desplazar un modelo combinado de gestión de estos activos financieros.
- Un modelo que busca obtener un máximo rendimiento a través de compra y venta de los activos financieros.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados a la nueva categoría en el momento en que el cambio en el modelo de negocio ha ocurrido.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está clasificado como medido a su valor razonable con cambios a través de resultados:

- el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener la recuperación de los flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que están representados únicamente por pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (Sólo Pago del Principal e Intereses, o SPPI por sus siglas).

Activos financieros: Evaluación del modelo de negocio –

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel del portafolio, ya que esto es lo que mejor refleja la manera en que se administra el negocio y se entrega la información a la Administración. La información considerada incluye lo que se menciona en la hoja siguiente.

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

- las políticas y los objetivos señalados para el portafolio y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales,
- cómo se evalúa el rendimiento del portafolio y cómo este se informa a la Administración de la Compañía;
- los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- la frecuencia, el volumen y la oportunidad de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de forma consistente con el reconocimiento continuo de los activos por parte de la Compañía.

Activos financieros: Medición posterior y ganancias y pérdidas –

Cuentas cobrar préstamos	por y	Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses, se reconocen en resultados
--------------------------------	----------	--

Pasivos financieros: Clasificación, medición posterior, ganancias y pérdidas

En el caso de los pasivos financieros, estos se reconocen inicialmente a su valor razonable, y posteriormente se miden a su costo amortizado. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

iii. Baja en cuentas

Activos financieros

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

La Compañía participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los activos financieros transferidos. En estos casos, los activos financieros transferidos no son dados de baja en cuentas.

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

Pasivos financieros

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Compañía también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las nuevas condiciones a valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluyendo los activos distintos de efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

iv. Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando la Compañía tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

v. Instrumentos financieros derivados

La Compañía mantiene instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición de riesgo en tasas de interés.

Los derivados se miden inicialmente a valor razonable. Después del reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son medidos a valor razonable, y sus cambios generalmente se reconocen en resultados. La Compañía no maneja contabilidad de coberturas

La Compañía designa ciertos derivados como opciones, como instrumentos de cobertura para cubrir el riesgo de tasas de interés, así como la variabilidad en los flujos de efectivo asociados con transacciones pronosticadas altamente probables que surgen de cambios en tasas de interés (nota 14).

vi. Deterioro**Instrumentos financieros y activos del contrato**

La Compañía reconoce estimaciones de pérdidas crediticias esperadas por:

- los activos financieros medidos al costo amortizado;
- los activos del contrato

La Compañía mide las estimaciones de pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo que se menciona en la hoja siguiente, que se mide como el importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses.

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

- instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de los estados financieros; y
- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las estimaciones de pérdidas por cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esto incluye información cuantitativa y cualitativa y análisis, basados en la experiencia histórica de la Compañía y en una evaluación de crédito informada e incluyendo información prospectiva.

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días, con excepción de los casos en que la Compañía tenga información de que el riesgo no se ha incrementado significativamente.

La Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo a la Compañía, sin un recurso por parte de la Compañía tal como acciones para la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- el activo financiero tiene una mora de 90 días, o bien cuando la Compañía tenga información razonable y respaldada para considerar que un plazo mayor es un criterio más apropiado.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por la probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la Compañía de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro crediticio

A la fecha de los estados financieros, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otros resultados integrales tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene "deterioro crediticio" cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- la reestructuración de un préstamo o adelantos por parte de la Compañía en términos que ésta no consideraría de otra manera;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de la estimación para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

Castigos

El importe en libros bruto de un activo financiero es castigado (parcialmente o por completo) en la medida que no exista una posibilidad realista de recuperación. Para las cuentas por cobrar, la Compañía realiza una evaluación individual con respecto al tiempo y al monto de la cancelación en función de si existe una expectativa razonable de recuperación. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a acciones legales a fin de cumplir con los procedimientos de la Compañía para la recuperación de los importes adeudados.

(d) Pagos anticipados-

Incluyen principalmente anticipos para la compra de servicios que se reciben con posterioridad a la fecha de los estados financieros y durante el transcurso normal de las operaciones, y se presentan en el corto o largo plazo en atención a la clasificación de la partida de destino.

(e) Mobiliario y equipo-

El mobiliario y equipo y los arrendamientos se registran al costo de adquisición.

La depreciación del mobiliario y equipo se calcula por el método de línea recta, con base en las vidas útiles, estimadas por la Administración de la Compañía. Las vidas útiles totales y las tasas anuales de depreciación de los principales grupos de activos se mencionan a continuación:

	<u>Años</u>	<u>Tasas de depreciación</u>
Equipo de transporte	4 años	25%
Equipo de cómputo	3.3 años	30%
Mobiliario y equipo de oficina	10 años	10%

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en los resultados cuando se incurren.

(f) Arrendamientos-

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un contrato de arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Compañía utiliza la definición de arrendamiento de la NIF D-5.

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento o servicio sobre la base de sus precios independientes relativos. Sin embargo, para los arrendamientos de propiedades, la Compañía ha elegido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento, como un solo componente de arrendamiento.

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Compañía ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedades y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta por ciertas nuevas valuaciones del pasivo por arrendamiento como cambios en el monto de la renta por ajuste de inflación.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, [la tasa incremental de financiamiento de la Compañía o la tasa libre de riesgo determinada con referencia al plazo del arrendamiento. Generalmente, la Compañía usa su tasa de interés incremental como tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la valuación del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos en sustancia fijos;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente valuados utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

- importes que se espera pagar bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Compañía está razonablemente segura de ejercer, los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si la Compañía está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión y las sanciones por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Compañía esté razonablemente segura de no terminar antes de tiempo.

El pasivo por arrendamiento se valúa al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a valuar cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía, del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago en sustancia fijo de arrendamiento modificado. Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a valuar de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Compañía presenta activos de derecho de uso en activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento en el estado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Compañía ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, incluidos equipos de TI. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

(g) Deterioro del valor de recuperación de mobiliario y equipo-

La Compañía evalúa el valor neto en libros de mobiliario y equipo, para determinar la existencia de indicios de que dicho valor excede su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos. Si se determina que el valor neto en libros excede el valor de recuperación, la Compañía registra las estimaciones necesarias y reconociendo el efecto en los resultados del período.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivadas de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El valor del uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Una pérdida por deterioro se revierte solo mientras el importe en libros del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.**Notas a los estados financieros**

(Pesos)

(h) Activos intangibles-

Los activos intangibles con vida útil definida incluyen principalmente desarrollos de software. Estos activos se registran a su costo de adquisición o desarrollo y se amortizan en línea recta, durante su vida útil estimada de 5 a 10 años.

(i) Otros activos-

Los otros activos incluyen principalmente comisiones, Global Positioning System "GPS", y se registran a su valor de adquisición. La amortización se calcula por el método de línea recta.

(j) Provisiones-

Las provisiones se determinan descontando los flujos de efectivo futuros esperados usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones correspondientes al valor temporal del dinero que el mercado cotice, así como el riesgo específico del pasivo correspondiente. La reversión del descuento se reconoce como costo financiero.

Costos por servicios	Se reconoce una provisión para costos por servicios operativos y gestión de trámites legales derivados de los arrendamientos con base en costos estimados.
Sueldos, salarios y costos relacionados	Se reconoce una provisión para sueldos, salarios y costos relacionados con base en estimaciones de la Administración y principalmente con la seguridad social del empleado.
Otros	Se incluyen dentro de otros las provisiones de gastos fijos y variables como agua, luz, teléfonos y honorarios. Se reconocen, con base en estimaciones de la Administración y por aquellas provisiones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios son virtualmente ineludible.

(k) Beneficios a los empleados-**Beneficios directos a corto plazo**

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

Beneficios directos a largo plazo

La obligación neta de la Compañía en relación con los beneficios directos a largo plazo (excepto por PTU diferida- ver inciso (l) Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad) y que se espera que la Compañía pague después de los doce meses de la fecha del estado de situación financiera más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que los empleados han obtenido a cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Las remediciones se reconocen en resultados en el período en que se devengan.

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

Beneficios por terminación

Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando la Compañía no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero.

Beneficios Post-Empleo***Planes de beneficios definidos***

La Compañía no tiene planes de beneficios de contribución definida, con excepción de las requeridas por las leyes de seguridad social. El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos se realiza anualmente por actuarios, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un potencial activo para la Compañía, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo.

Las modificaciones a los planes que afectan el costo de servicios pasados, se reconocen en los resultados de forma inmediata en el año en el cual ocurra la modificación, sin posibilidad de diferimiento en años posteriores. Asimismo, los efectos por eventos de liquidación o reducción de obligaciones en el período, que reducen significativamente el costo de los servicios futuros y/o que reducen significativamente la población sujeta a los beneficios, respectivamente, se reconocen en los resultados del período.

Las remediciones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren como parte los resultados del período.

(I) Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-

Los impuestos a la utilidad y la PTU causados en el año se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

Los impuestos a la utilidad diferidos y la PTU diferida, se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos a la utilidad y PTU diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuestos a la utilidad, por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad y PTU diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos a la utilidad y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

Los impuestos a la utilidad y PTU causados y diferidos se presentan y clasifican en los resultados del período, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce en los ORI o directamente en un rubro del capital contable.

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

(m) Ingresos por contratos con clientes-

Los ingresos se miden en función de la obligación a cumplir especificada en un contrato con un cliente. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre los bienes o servicios al cliente.

La siguiente tabla provee información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones a cumplir en contratos con clientes, incluyendo los términos significativos de pago y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos:

Tipo de producto/ servicio	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones a cumplir, incluyendo los términos significativos de pago	Política de reconocimiento de ingresos
Ingresos por intereses de arrendamiento	El cliente obtiene el control cuando los vehículos son entregados y hasta el momento de su devolución al término del contrato de arrendamiento. Las facturas se generan al momento de devengarse el mes de uso. Las facturas son generalmente pagaderas en un periodo de 30 días.	Los ingresos por intereses de arrendamiento se reconocen conforme se devengan.
Ingresos por servicios	Los ingresos por servicios se reconocen conforme se prestan y se facturan mensualmente. Las facturas son pagaderas dentro de 30 días	Los ingresos relacionados con la prestación de servicios se reconocen conforme estos han sido prestados a lo largo del tiempo.

(n) Resultado integral de financiamiento (RIF)-

El RIF incluye los ingresos y gastos financieros. Los ingresos y gastos financieros se integran por lo siguiente:

- Ingreso por intereses;
- Gasto por intereses;

El ingreso o gasto por intereses es reconocido usando el método del interés efectivo.

La "tasa de interés efectiva" es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros de efectivo futuros estimados durante la vida esperada del instrumento financiero:

- El importe en libros bruto de un activo financiero,
- El costo amortizado de un pasivo financiero; o
- Ganancia o pérdida en moneda extranjera por activos financieros y pasivos financieros.

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

Al calcular el ingreso y el gasto por intereses, se aplica la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al costo amortizado del pasivo. No obstante, para los activos financieros con deterioro crediticio posterior al reconocimiento inicial, el ingreso por intereses se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si el activo deja de tener deterioro, el cálculo del ingreso por intereses vuelve a la base bruta.

(o) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros []. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

(4) Reclasificaciones-

La NIF B-1 "Cambios contables y correcciones de errores", establece que, en algunos casos, para mejorar la claridad de la información es necesario efectuar cambios en la presentación y agrupación de las partidas que integran los estados financieros, que difieren de las que se siguieron en la elaboración de los estados financieros que fueron emitidos previamente y se presentan comparativamente.

La Compañía ha llevado a cabo ciertas reclasificaciones en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, para hacerlas comparables con la presentación utilizada en 2024 (y su efecto en el estado de flujos de efectivo), como se indica a continuación:

Estado de situación financiera		Cifras previamente reportadas	Reclasificación	Cifras reclasificadas
<u>Activo</u>				
Efectivo y equivalente de efectivo	\$	81,879,826	(34,505,759)	47,374,067
Instrumentos financieros negociables		-	52,978,537	52,978,537

(5) Efectivo y equivalentes de efectivo-

El efectivo y equivalentes de efectivo se integra como se muestra a continuación:

		2024	2023
Caja	\$	21,500	21,500
Bancos		4,665,372	16,024,960
Inversiones Fideicomiso (1)		3,740,313	8,175,596
Inversiones Finamex (2)		1,049,075	4,679,233
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$	9,476,260	28,901,289

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

- (1) El 9 de enero de 2023, la Compañía constituyó un fideicomiso irrevocable y fuente de pago con número CIB/3992, celebrado entre la Compañía como fideicomitente y administrador primario, Cibanco S. A. I. B. M. como fiduciario y Tecnologías en Cuentas por Cobrar S. A. P. I. de C. V. como administrador maestro, para mantener concentrada la cobranza de la Compañía como garantía colateral de ciertos créditos otorgados.
- (2) La Compañía mantiene una inversión en cetes a 28 días en Casa de Bolsa Finamex, S. A. B. de C. V. La Compañía está autorizada para disponer de dicho efectivo.

Efectivo y equivalentes de efectivo, restringidos

Como se muestra en los estados de situación financiera, al 31 de diciembre de 2024, la Compañía mantiene un importe de \$61,318,927 en efectivo restringido, el cual es originado por depósitos que garantizan ciertos créditos bancarios. El 16 de octubre de 2023, la Compañía firmó un acuerdo con Promecap con el fideicomiso CIB/4159, con la cual debe mantener un aforo del 1.65 con garantía o efectivo sobre el saldo insoluto del crédito. Por lo tanto, la Compañía no está autorizada a disponer de dicho efectivo hasta el momento nivelar el aforo con garantía que cumpla los requisitos. Dicho crédito culminara en 2029.

(6) Instrumentos financieros-

La integración de las inversiones en instrumentos financieros se muestra a continuación:

Inversiones

	2024	2023
Instrumentos financieros negociables (IFN):		
Inversiones en acciones	\$ 77,298,495	52,978,537
Total instrumentos financieros negociables	\$ 77,298,495	52,978,537

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, respectivamente, la Compañía mantiene inversiones de títulos de acciones de fondos de inversión e instrumentos de deuda con BBVA México, S. A., a una tasa del 10.05% sin plazo definido.

A. Clasificaciones contables y valores razonables

Los importes de los activos y pasivos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no se encuentran medidos a valor razonable, debido a que su valor en libros es una aproximación del valor razonable de los mismos.

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

Activos financieros

	Valor en libros activos financieros		Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 9,476,260	28,901,289	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros negociables (*)	77,298,495	52,978,537	77,298,495	52,978,537	-	-	-	-
Cuentas por cobrar y cartera de arrendamiento	1,104,779,784	871,446,369	-	-	-	-	-	-
Total	\$ 1,191,554,539	953,326,195	77,298,495	52,978,537	-	-	-	-

(*) Activos financieros medidos a valor razonable.

Pasivos financieros

	Valor en libros otros pasivos		Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Proveedores y otras cuentas por pagar	\$ 28,444,119	64,059,685	-	-	-	-	-	-
Deuda	990,491,963	786,522,012	-	-	990,491,963	786,522,012	-	-
Pasivos por arrendamiento	7,797,831	10,406,834	-	-	7,797,831	10,406,834	-	-
Total	\$ 1,026,733,913	860,988,531	-	-	998,289,794	796,928,846	-	-

A1. Medición de los valores razonables

i. Técnicas de valuación y datos de entrada no observables significativos

Las siguientes tablas muestran las técnicas de valuación usadas para medir los valores razonables Nivel 2 para los instrumentos financieros medidos a valor razonable en el estado de situación financiera, así como también los datos de entrada no observables significativos usados. Los procesos de valuación correspondientes se describen en la Nota 2 b).

Instrumentos financieros medidos a valor razonable

Tipo	Técnica de valuación
Instrumentos financieros negociables (IFN)	Precios de mercado: el valor razonable se determina utilizando el precio de mercado multiplicado por su posición financiera.

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

B. Administración de riesgos financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos financieros por su operación con instrumentos financieros:

- riesgo de crédito
- riesgo de liquidez
- riesgo de mercado

Políticas de administración de riesgos financieros

El Comité de Riesgo de la Compañía tiene la responsabilidad general del establecimiento y la supervisión de las políticas de administración de riesgos de la Compañía. El Comité de Riesgo se encarga de desarrollar y supervisar las políticas de administración de riesgos de la Compañía, e informa regularmente al Comité Técnico sobre sus actividades.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la misma, establecer límites y controles de riesgo adecuados y monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas y sistemas para la administración de riesgos se revisan periódicamente para reflejar los cambios en las condiciones del mercado y en las actividades de la Compañía.

La Compañía, a través de sus procedimientos de capacitación y administración, tiene como objetivo mantener un entorno de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados comprendan sus roles y obligaciones.

El Comité Técnico supervisa cómo la Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y procedimientos de administración de riesgos de la Compañía, y revisa lo adecuado de la estrategia de administración de riesgos en relación con los riesgos que enfrenta la Compañía.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito representa la pérdida potencial que un emisor de instrumento financiero puede causar a la contraparte, al no cumplir con sus obligaciones, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar. El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Las pérdidas por deterioro del valor en activos financieros reconocidas en resultados fueron como sigue:

		2024	2023
Pérdida por deterioro en cuentas por cobrar	\$	10,783,123	9,114,731

Cuentas por cobrar

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. No obstante, la gerencia también considera los factores como información cualitativa y cuantitativa, que pueden afectar el riesgo de crédito de su base de clientes, incluyendo el riesgo de impago de la industria y la zona geográfica en donde opera el cliente.

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

La Compañía limita su exposición al riesgo de crédito relacionado con las cuentas por cobrar estableciendo un período de pago máximo de uno y dos meses para los clientes individuales y corporativos, respectivamente.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, estos se agrupan según sus características de crédito, considerando el tipo de servicios vendidos, su ubicación geográfica, historia comercial y existencia de dificultades financieras previas. La Compañía está monitoreando de cerca el ambiente económico y político en el cual se desarrolla y está llevando a cabo acciones para limitar su exposición a clientes que experimentan una volatilidad económica particular.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la exposición máxima al riesgo de crédito para las cuentas por cobrar fue como se muestra a continuación:

		2024	2023
Cuentas por cobrar	\$	32,416,019	21,996,282
Cartera de arrendamiento		1,072,363,765	849,450,087
	\$	1,104,779,784	871,446,369

La Compañía distribuye cada exposición de las calificaciones de riesgo de crédito a base de datos que se determine sean predictivos del riesgo de pérdida (incluyendo, pero sin limitarse a, calificaciones externas, estados financieros auditados, cuentas y proyecciones de flujo de efectivo de la gerencia e información de prensa disponible sobre los clientes) y la aplicación de experiencia y juicio crediticio experimentado.

Las calificaciones de riesgo de crédito se definen usando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos del riesgo de incumplimiento y están alineados con las definiciones de calificación crediticia.

Las exposiciones dentro de cada calificación de riesgo de crédito son segmentadas por tipo de cliente y la pérdida crediticia esperada se calcula para cada segmento con base en el análisis del comportamiento histórico de los clientes y de la antigüedad de saldos para obtener la probabilidad de pago, la probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida, la Compañía determinó sus provisiones considerando los criterios de nivel de riesgo por antigüedad a la cuenta comercial aplicando la tasa de pérdida que le corresponde, la cual se distribuye en rangos de 5% al 50% para cuentas por cobrar al corriente y 100% para cuentas por cobrar irrecuperables. Estas tasas son multiplicadas por factores de escala para reflejar las diferencias entre las condiciones económicas durante el período en el que se han reunido los datos históricos, las condiciones actuales y la visión de la Compañía de las condiciones económicas durante la vida esperada de las cuentas por cobrar.

La tabla siguiente muestra información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para las cuentas por cobrar y activos del contrato para los clientes al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

31 de diciembre de 2024	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Provisión para pérdida	Con deterioro crediticio
Entre 1 y 30 días	1%	\$ 123,158,113	(911,367)	Si
Entre 31 y 59 días	4%	29,073,018	(1,170,163)	Si
Mas de 60 días	39%	55,391,562	(16,793,388)	Si
Cientes sin deterioro	0%	916,466,333	(434,324)	Si
		\$ 1,124,089,026	(19,309,242)	

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

31 de diciembre de 2023	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Provisión para pérdida	Con deterioro crediticio
Entre 1 y 30 días	1%	\$ 99,364,971	(753,460)	Si
Entre 31 y 59 días	4%	50,341,812	(2,143,415)	Si
Mas de 60 días	38%	37,226,115	(14,025,318)	Si
Cientes sin deterioro	0%	701,777,400	(341,736)	Si
		\$ 888,710,298	(17,263,929)	

Movimientos en la estimación para deterioro de cuentas por cobrar

El movimiento en la estimación por deterioro del valor relacionada con las cuentas por cobrar durante el año fue el siguiente:

	2024	2023
Saldos al 1o. de enero	17,263,929	14,904,614
Incrementos	\$ 10,783,123	9,114,731
Importes castigados	(8,737,810)	(6,755,416)
	\$ 19,309,242	17,263,929

Efectivo y equivalentes al efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes al efectivo por \$9,476,259 al 31 de diciembre de 2024 y \$28,901,289 en 2023. El efectivo y equivalentes al efectivo son mantenidos con bancos e instituciones financieras.

La Compañía considera que su efectivo y equivalentes al efectivo tienen un riesgo de crédito bajo.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía utiliza el método de costo basado en actividades para costear sus productos y servicios, lo que ayuda a monitorear los requerimientos de flujo de efectivo y optimizar su retorno de efectivo en las inversiones.

Exposición al riesgo de liquidez

En la hoja siguiente, se muestran los vencimientos contractuales restantes de los pasivos financieros a la fecha de los estados financieros. Los importes se presentan brutos y no descontados, e incluyen los pagos de intereses contractuales y excluyen el impacto de los acuerdos de compensación.

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

31 de diciembre de 2024	Importe en libros	Total	1-12 Meses	2 a 5 años
Pasivos financieros no derivados:				
Deuda	\$ 990,491,963	1,125,515,837	400,065,603	725,450,234
Obligaciones por arrendamiento financiero	7,797,831	10,092,698	4,226,656	5,866,042
Proveedores	17,310,405	17,310,405	17,310,405	-
	\$ 1,015,600,199	1,152,918,940	421,602,664	731,316,276
31 de diciembre de 2023				
Pasivos financieros no derivados:				
Deuda	\$ 786,522,012	1,025,113,183	441,190,856	583,922,328
Obligaciones por arrendamiento financiero	10,406,834	13,881,397	4,054,322	9,827,075
Proveedores	3,887,316	3,887,316	3,887,316	-
	\$ 800,816,162	1,042,881,896	449,132,494	593,749,403

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio y tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

(7) Cuentas por cobrar-

(a) Las cuentas por cobrar se integran como sigue:

	2024	2023
Cuenta por cobrar clientes	\$ 32,416,019	21,996,282
Cartera de arrendamiento	1,091,673,007	866,714,016
Menos estimación de deterioro de cuentas por cobrar	(19,309,242)	(17,263,929)
Total de las cuentas por cobrar	\$ 1,104,779,784	871,446,369

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

(b) Cartera de arrendamiento

	2024	2023
Cuenta por cobrar circulante:		
Pagos mínimos de cartera	\$ 477,971,209	443,955,126
Valor residual	102,036,980	78,518,372
Ingreso financiero por amortizar	(193,154,965)	(244,362,944)
	386,853,224	278,110,554
Deterioro de cuentas por cobrar	(19,309,242)	(17,263,929)
	367,543,982	260,846,625
Cuenta por cobrar no circulante		
Pagos mínimos de cartera	925,700,866	751,542,277
Valor residual	310,404,318	280,632,579
Ingreso financiero por amortizar	(531,285,401)	(443,571,394)
	704,819,783	588,603,462
	\$ 1,072,363,765	849,450,087

(8) Otras cuentas por cobrar-

Las otras cuentas por cobrar se integran como se muestra a continuación:

	2024	2023
Otras cuentas por cobrar (1)	\$ 34,984,021	19,642,412
Impuesto al valor agregado	26,498,114	43,930,872
Impuesto al valor agregado por acreditar	2,352,539	220,6731
Total de las otras cuentas por cobrar	\$ 63,834,674	63,793,957

- (1) Derivado de su operación, la Compañía recibe al cierre del ejercicio facturas fiscales de vehículos que otorgará en arrendamiento; dichos registros no cumplen con los requisitos de la NIF para registrarse como activos ni pasivos, sin embargo, para efectos de control registran estas operaciones en su contabilidad tal y como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

2024			
		Otras cuentas por cobrar	Proveedores y provisiones
Unidades de operaciones por formalizar	\$	34,579,270	-
Unidades de operaciones por formalizar	\$	-	(34,579,270)
2023			
		Otras cuentas por cobrar	Proveedores y provisiones
Unidades de operaciones por formalizar	\$	59,885,972	-
Unidades de operaciones por formalizar	\$	-	(59,885,972)

Para efectos de presentación y revelación en los estados financieros estos efectos se presentan netos.

(9) Pagos anticipados-

Los pagos anticipados fueron efectuados para la adquisición de:

		2024	2023
Seguros y fianzas	\$	22,011,304	14,990,978
Otros pagos anticipados		1,338,100	939,395
		23,349,404	15,930,373
Menos amortización acumulada		(14,205,587)	(10,497,476)
Total de los pagos anticipados	\$	9,143,817	5,432,897

(10) Mobiliario y equipo-

El mobiliario y equipo se analizan como sigue:

	31 diciembre 2024	31 diciembre 2023	1o. enero 2023
Inversión:			
Mobiliario y equipo de oficina	\$ 117,391	117,391	112,013
Mejoras a oficina	6,824,663	6,824,663	4,000,262
Equipo de cómputo	3,688,817	3,226,633	2,589,088
Equipo de transporte	20,116,566	4,391,591	8,395,487
	30,747,437	14,560,278	15,096,850
Depreciación acumulada:			
Mobiliario de oficina	105,387	95,043	83,349
Mejoras a oficina	4,030,071	2,812,518	1,608,336
Equipo de cómputo	2,536,804	1,698,218	1,013,886
Equipo de transporte	5,863,718	1,840,084	3,244,722
	12,535,980	6,445,863	5,950,293
Inversión neta	\$ 18,211,457	8,114,415	9,146,557

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

(11) Activos intangibles-

Los activos intangibles se integran como sigue:

		2024	2023
Gastos de desarrollo tecnológico	\$	10,841,445	7,430,000
Credi ERP		975,000	975,000
		11,816,445	8,405,000
Amortización acumulada		4,609,651	2,645,288
	\$	7,206,794	5,759,712

(12) Otros activos-

Los otros activos se integran como se muestra a continuación:

		2024	2023
Inversión:			
GPS Global Positioning System	\$	22,384,812	16,373,524
Comisiones		98,922,431	73,489,332
Otros cargos diferidos		51,536,395	35,398,229
Gastos por gestorías		30,346,555	21,035,293
Credi ERP		2,005,375	2,708,196
	\$	205,195,568	149,004,574
Amortización acumulada:			
GPS, Comisiones y otros cargos diferidos		99,843,898	66,458,808
Gastos por gestorías		26,032,578	16,182,698
		125,876,476	82,641,506
	\$	79,319,092	66,363,068

(13) Deuda a largo plazo-

La deuda a largo plazo se integra como sigue:

		2024	2023
PROMECADE, S. A. P. I. de C. V., SOFOM, E.N.R. Crédito simple en pesos, que devenga intereses a la tasa del 17.6%, pagadero en 72 exhibiciones mensuales, con vencimiento en septiembre de 2029.	\$	330,000,000	70,000,000
A la hoja siguiente	\$	330,000,000	70,000,000



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

	2024	2023
De la hoja anterior	\$ 330,000,000	70,000,000
Alloy Merchant Finance, LLC. Crédito simple en pesos, que devenga intereses a la tasa del 17.5%, pagadero en 48 exhibiciones mensuales, con vencimiento en septiembre de 2027.	131,814,190	229,478,402
Altum CP, S. A. P. I. de C. V., SOFOM, E.N.R. Crédito simple en pesos, que devenga intereses a la tasa del 19.5%, pagadero en 60 exhibiciones mensuales, con vencimiento en septiembre de 2027.	103,846,154	59,722,222
Credit Season. Credito Simple en pesos, que devenga intereses a la tasa del 15.75%, pagadero en 48 exhibiciones mensuales, con vencimiento en septiembre 2034.	95,833,333	-
Banco Autofin de México S. A. de C. V. Credito Simple en pesos, que devenga intereses a la tasa del TIIE + 7% y del 18.9650%, pagadero en 36 exhibiciones mensuales, con vencimiento en enero 2027.	94,528,986	-
Covalto. Credito Simple en pesos, que devenga intereses a la tasa del TIIE + 6.25%, pagadero en 48 exhibiciones mensuales, con vencimiento en noviembre 2028.	70,000,000	-
Nexus Capital. Crédito simple en pesos, que devenga intereses a la tasa del 15%, pagadero en 60 exhibiciones mensuales, con vencimiento en agosto de 2026.	62,216,871	102,388,648
Vextor Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, ENR. Credito Simple en pesos, que devenga intereses a la tasa del TIIE + 7%, pagadero en 36 exhibiciones mensuales, con vencimiento en febrero 2027.	36,111,111	-
Toyota Financial Services México. Crédito simple en pesos, que devenga intereses a la tasa del 11% al 13.99%, pagadero en 60 exhibiciones mensuales, con vencimiento en julio de 2027.	30,439,652	41,328,173
Nextfin, S.A. de C.V. SOFOM ENR, Crédito simple en pesos, que devenga intereses a la tasa del TIIE+7.5%, pagadero en 36 exhibiciones mensuales, con vencimiento en julio de 2024.	22,911,000	17,216,692
GM Financial. Crédito simple en pesos, que devenga intereses a la tasa del 12% a 13%, pagadero en 48 exhibiciones mensuales, con vencimiento en julio 2026.	21,701	28,055,227
A la hoja siguiente	\$ 977,722,998	548,189,364



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

	2024	2023
De la hoja anterior	\$ 977,722,998	548,189,364
Factoring Corporativo, S. A. de C. V. Crédito simple en pesos, que devenga intereses a la tasa del 17%, pagadero en 36 exhibiciones mensuales, con vencimiento en julio de 2026.	-	20,440,370
Unión de Crédito el Águila, S. A. de C. V. Crédito simple en pesos, que devenga intereses a la tasa del 18.15%, pagadero en 36 exhibiciones mensuales, con vencimiento en abril de 2025.	-	23,000,000
Bocel Private Equity. Crédito simple en pesos, que devenga intereses a la tasa del 18%, pagadero en 48 exhibiciones mensuales, con vencimiento en febrero de 2027.	-	100,000,000
Otros financiamientos	12,768,965	94,892,278
Total de la deuda a largo plazo	990,491,963	786,522,012
Menos vencimientos circulantes	270,812,897	262,454,158
Deuda a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes	\$ 719,679,066	524,067,854

Los vencimientos anuales de la deuda a largo plazo son como sigue:

Año	Importe
2025	\$ 270,812,897
2026	299,790,040
2027	220,418,620
2028	153,637,073
2029	45,833,333
	\$ 990,491,963

El gasto por intereses sobre préstamos, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, fue de \$134,287,983 y \$120,034,437, respectivamente.

Los créditos bancarios establecen ciertas obligaciones de hacer y no hacer, entre las que destacan limitaciones para el pago de dividendos, mantener ciertas razones financieras, mantener asegurados los bienes dados en garantía, no vender, gravar o disponer de dichos bienes y usar los fondos del préstamo para la adquisición de activos específicos (vehículos).

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

Conciliación entre los cambios relevantes en los pasivos y los flujos de efectivo surgidos de actividades de financiamiento:

		Deuda
Saldos al 1o. de enero de 2024	\$	786,522,012
Cambios de los flujos de efectivo:		
Préstamos obtenidos		723,537,408
Capitalización de préstamos		(100,000,000)
Pago de préstamos		(419,677,699)
Total cambios de los flujos de efectivo	\$	990,381,721
Otros cambios:		
Gasto por intereses		134,287,983
Pago de intereses		(134,177,741)
Total otros cambios		110,242
Saldos al 31 de diciembre de 2024	\$	990,491,963
Saldos al 1o. de enero de 2023	\$	677,555,414
Cambios de los flujos de efectivo:		
Préstamos obtenidos		561,702,461
Pago de préstamos		(452,902,466)
Total cambios de los flujos de efectivo		786,355,409
Otros cambios:		
Gasto por intereses		198,490,222
Pago de intereses		(198,323,619)
Total otros cambios		166,603
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$	786,522,012

(14) Instrumentos financieros derivados-

La Compañía mantiene su deuda a tasa fija y variable, 53.62% y 46.38% respectivamente. La Compañía tiene instrumentos financieros de cobertura de tasa para asegurar que toda la deuda con tasa variable es cubierta con derivados de tasa (CAP). La Compañía aplica una relación de cobertura de 1 a 1.

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

Los instrumentos financieros derivados se designan con fines de cobertura de tasa y sus efectos se reconocen en el estado de resultados. Los instrumentos financieros derivados contratados se presentan a continuación:

Contraparte	Nocional	Moneda	Strike		Efecto en resultados 2024
Finamex	278,401,852	Pesos	10.50%	\$	1,640,000
Finamex	100,000,000	Pesos	11.25%		709,000
Finamex	50,000,000	Pesos	11.50%		675,000
Monex	70,000,000	Pesos	11.25%		814,500
BBVA	25,000,000	Pesos	11.50%		157,557

Contraparte	Nocional	Moneda	Strike		Efecto en resultados 2023
Finamex	428,401,852	Pesos	11.08%	\$	1,289,888
Monex	70,000,000	Pesos	11.25%		73,111
BBVA	25,000,000	Pesos	11.50%	\$	326

(15) Activos en arrendamiento (derechos de uso) y pasivos por arrendamiento-

La Compañía arrienda instalaciones de oficinas y vehículos. Los pagos de arrendamiento se renegocian cada 5 años, típicamente con una opción para renovar el arrendamiento después de esa fecha.

Los activos por derecho de uso relacionados con propiedades arrendadas se integran por lo siguiente:

	Activos
Saldo al 1o. de enero de 2024	\$ 10,041,471
Depreciación del año	(3,158,373)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 6,883,098
Saldo al 1o. de enero de 2023	\$ 1,324,453
Depreciación del año	(1,726,645)
Adiciones	11,518,436
Bajas	(1,074,773)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 10,041,471

Montos reconocidos en resultados:

	2024	2023
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$ 1,453,717	772,883
Depreciación	3,131,041	1,726,645

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento durante 2024 y 2023 fueron de \$4,062,720 y \$3,208,939, respectivamente.

El pasivo relativo es como sigue:

Los movimientos del pasivo son como se muestra a continuación:

		2024	2023
Saldo al 1o. de enero	\$	10,406,834	1,324,453
Pasivos por arrendamiento nuevos		-	11,518,436
Intereses reconocidos		1,453,717	772,884
Pagos realizados		(4,062,720)	(3,208,939)
Saldo al 31 de diciembre	\$	7,797,831	10,406,834

(16) Beneficios a los empleados-

La Compañía tiene un plan de beneficios definidos por prima de antigüedad y beneficios por indemnización legal, que cubre a su personal de planta. Los beneficios se basan en los años de servicio y en el monto de la compensación de los empleados de su salario integrado.

Las aportaciones y los beneficios pagados de los fondos fueron como sigue:

		Prima de antigüedad		Indemnización legal	
		2024	2023	2024	2023
Obligación por beneficios definidos (OBD)	\$	194,140	112,122	2,022,274	1,096,202
Total	\$	194,140	112,122	2,022,274	1,096,202

Los componentes del costo de beneficios definidos, de los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 se muestran a continuación:

		Prima de antigüedad		Indemnización legal	
		2024	2023	2024	2023
Costo del servicio actual (CLSA)	\$	527,214	405,630	487,792	431,283
Costo por interés de la OBD		61,610	33,597	53,806	36,197
(Ganancias) pérdidas actuariales (OBD)		(323,173)	2,817	270,862	(108,641)
Reducciones y liquidaciones anticipadas		(70,020)	(59,350)	-	1,065,809
Costo neto del período	\$	195,631	382,694	812,460	1,424,648
Saldo inicial del PNBD (*)	\$	605,090	329,792	603,234	411,872
Costo neto del período		195,631	275,298	812,460	191,362
Saldo final del PNBD	\$	800,721	605,090	1,415,694	603,234

(*) Pasivo neto por beneficios definidos (PNBD).

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

La obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no ha sido fondeada.

	2024	2023
Tasa de descuento nominal utilizada para calcular el valor presente de las obligaciones	10.20%	10.20%
Tasa de incremento nominal en los niveles salariales	5.80%	5.00%
Tasa de crecimiento en salario mínimo	7.00%	5.80%

(17) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU))-

La Ley de ISR vigente establece una tasa de ISR del 30%.

a) Impuestos a la utilidad

El (beneficio) gasto por impuestos a la utilidad se integra a continuación:

	2024	2023
En los resultados del período:		
ISR diferido	\$ (6,002,609)	16,403,315
	\$ (6,002,609)	16,403,315

El (beneficio) gasto de impuestos atribuible a la utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad, fue diferente del que resultaría de aplicar la tasa de 30% de ISR a dicha utilidad como resultado de las partidas que se mencionan a continuación:

	2024	2023
Beneficio "esperado"	\$ (1,457,037)	(345,928)
Incremento (reducción) resultante de:		
Efecto fiscal de la inflación, neto	8,410,931	8,170,606
Gastos no deducibles	587,934	290,176
Cambio en la reserva de valuación de activos por impuestos diferidos	(9,918,921)	9,394,970
Otros, neto	(3,625,516)	(1,106,509)
(Beneficio) gasto por impuestos a la utilidad	\$ (6,002,609)	16,403,315

Los efectos de impuestos a la utilidad de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de impuestos a la utilidad diferidos, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se detallan en la hoja siguiente.

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

	2024	2023
Activos diferidos:		
Anticipos de clientes	\$ 3,053,711	1,106,332
Deterioro de las cuentas por cobrar	5,792,773	5,179,179
Cartera de arrendamiento	12,204,273	25,917,742
Beneficios a los empleados	2,234,802	1,250,730
Cargos diferidos	6,753,570	5,666,878
Activos fijos e intangibles	-	172,372
Pérdidas fiscales por amortizar	19,276,187	9,918,921
Total de activos diferidos brutos	49,315,316	49,212,154
Menos reserva de valuación	-	(9,918,921)
Activos diferidos, netos	49,315,316	39,293,233
Pasivos diferidos:		
Comisiones por amortizar	23,795,728	20,300,105
Activos fijos e intangibles	341,062	-
PTU diferida	302,459	1,736,326
Otros pagos anticipados	2,877,794	1,261,093
Total de pasivos diferidos	27,316,998	23,297,524
Activo diferido	\$ 21,998,318	15,995,709

La reserva de valuación de los activos diferidos al 1o. de enero de 2024 fue de \$9,918,921. El cambio neto en la reserva de valuación, por el año terminado al 31 de diciembre de 2024 y 2023, fue una reducción y un incremento de \$9,918,921, respectivamente. Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la Administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos, no se recupere. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los períodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

Al 31 de diciembre de 2024 las pérdidas fiscales por amortizar expiran como se muestra a continuación:

Año	Importe actualizado al 31 de diciembre de 2024
2033	\$ 34,543,039
2034	29,710,920
	\$ 64,253,959

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

b) PTU diferida

El gasto (beneficio) por PTU diferida se integra como se muestra a continuación;

		2024	2023
PTU diferida	\$	4,410,778	(5,418,975)

Los efectos de PTU de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de PTU diferida, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se detallan a continuación:

		2024	2023
Activos diferidos:			
Anticipo de clientes	\$	1,017,904	368,777
Deterioro de las cuentas por cobrar		1,930,924	1,726,393
Cartera de arrendamiento		4,068,091	8,639,247
Beneficios a los empleados		744,934	416,910
Cargos diferidos		2,251,190	1,397,257
Activos fijos e intangibles		-	57,457
Total de activos diferidos		10,013,043	12,606,041
Pasivos diferidos:			
Comisiones por amortizar		7,931,909	6,766,702
Activos fijos e intangibles		113,687	-
Otros pagos anticipados		959,250	420,364
Total de pasivos diferidos		9,004,846	7,187,066
Activo diferido, neto	\$	1,008,197	5,418,975

(18) Capital contable-

A continuación, se describen las principales características de las cuentas que integran el capital contable:

(a) Estructura del capital social-

- El 29 de febrero de 2024 en la Asamblea de Accionistas se acordó incrementar el capital social, en su parte variable, en \$100,000,000 de los cuales \$40,000,000 provienen de emisión 5,835,826 acciones serie B y \$60,000,000 provienen de la emisión 8,753,737, acciones serie B, mediante la capitalización del saldo insoluto del contrato de crédito con Bocel Private Equity (ve nota 13).
- El 23 de enero de 2023, la Asamblea de Accionistas acordó aumentar el capital social, en su parte fija, en \$58,950,002, mediante la emisión de 43,276,879 acciones, pagadas en efectivo.

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

- El 28 de febrero de 2023, la Asamblea de Accionistas acordó aumentar el capital social, en su parte variable, en \$100,000,000, mediante la emisión de 16,712,731 acciones serie B clase II, pagadas mediante la capitalización de pasivos.

Después de los movimientos antes mencionados, el capital social al 31 de diciembre de 2024 está integrado por 74,579,173 acciones ordinarias, nominativas, divididas en dos series: 49,112,705 de la serie "A", que corresponde a la porción fija, y 25,466,468 de la serie "B", que corresponde a la porción variable, que es ilimitada.

(b) Restricciones al capital contable-

De conformidad con la LGSM, la utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 5%, para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital social. Al 31 de diciembre de 2024 la reserva legal no ha sido constituida.

Las utilidades sobre las que no se ha cubierto el ISR, y las otras cuentas del capital contable, originarán un pago de ISR a cargo de la Compañía, en caso de distribución, a la tasa de 30%, por lo que los accionistas solamente podrán disponer del 70% de los importes mencionados.

La Compañía no podrá distribuir dividendos hasta en tanto no se restituyan las pérdidas acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN) es de \$52,111,781 y \$51,887,112, respectivamente.

(19) Gastos de administración-

Los gastos de administración se integran a continuación:

	2024	2023
Sueldos, salarios y beneficios	\$ 86,158,428	69,982,633
Comisiones y honorarios	40,721,480	33,629,757
Mantenimiento	23,355,168	18,296,865
Depreciación y amortización	10,195,973	5,631,083
Participación de los trabajadores en las utilidades diferida	4,410,778	(5,418,975)
Otros	10,080,660	7,266,621
	\$ 174,922,487	129,387,984

(20) Compromisos y pasivos contingentes-

- (a) La Compañía renta oficinas y equipo de transporte necesario para su operación, de acuerdo con contratos de arrendamiento con vigencias definidas. El gasto total por rentas ascendió a \$4,703,013 en 2024 y \$9,114,731 en 2023 y se incluye en gastos de administración en los estados de resultado. El importe de las rentas anuales por pagar, derivadas de los contratos de arrendamiento con vigencia definida hasta 2025 es de \$4,111,883.

(Continúa)



Grupo Solufi, S. A. P. I. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Pesos)

- (b) Existe un pasivo contingente derivado de los beneficios a los empleados, que se menciona en la nota 3(k).
- (c) De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.
- (d) La Compañía se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados futuros.

(21) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-**Mejoras a las NIF 2024 y 2025**

En diciembre de 2023 y 2024, El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera y de Sostenibilidad, A. C. (CINIF) emitió los documentos llamados "Mejoras a las NIF 2025" y "Mejoras a las NIF 2024", respectivamente, que contienen modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF A-1 Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada a partir de 2024 si se adoptan anticipadamente las revelaciones de las NIF particulares aplicables al tipo de entidad que corresponda. Incluye la definición de entidades de interés público y requiere que se revele si la entidad se considera una entidad de interés público o una entidad que no es de interés público. Divide los requerimientos de revelación de las NIF en: i) revelaciones aplicables a todas las entidades en general (entidades de interés público y entidades que no lo son), y ii) revelaciones adicionales obligatorias solo para las entidades de interés público. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores. La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

NIF B-2 Estado de flujos de efectivo- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Esta mejora adiciona requerimientos de revelación sobre los acuerdos de financiamiento a proveedores. La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

NIF C-6 Propiedades planta y equipo- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Esta mejora elimina el método de depreciación especial como otro método de depreciación alternativo e incluye en la NIF la descripción de cada uno de los métodos de depreciación. La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.



Xal Digital, S.A. de C.V. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023, e Informe de los Auditores Independientes del 31 de marzo de 2025

Xal Digital, S. A. de C. V. y Subsidiarias

Estados Financieros consolidados

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023

Tabla de contenido	Página
Informe del Auditor Independiente	1
Estados de situación financiera consolidados	3
Estados de resultados integrales consolidados	4
Estados de cambios en el capital consolidados	5
Estados de flujos de efectivo consolidados	6
Notas a los estados financieros consolidados	7

**Informe del auditor independiente
A la Asamblea de Accionistas de
Xal Digital, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Xal Digital, S. A. de C. V. y Subsidiarias, (la Entidad), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023, de resultados integrales, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo, correspondientes a los ejercicios terminados 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 materiales, la situación financiera de Xal Digital, S. A. de C. V. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2024 y 2023, así como su desempeño financiero y flujos de efectivo, correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera Mexicanas (NIF).

Fundamento 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 del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la Entidad en relación con los estados financieros consolidados

La administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las NIF, y del control que la administración considere necesarios para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

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

Los encargados del gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado, por parte de la administración, de la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o 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 futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos en su conjunto la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados de la Entidad. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

BT CDMX, S. C.

Firma miembro independiente de Baker Tilly International



C.P.C. Angel Radamés Corral Nieblas

Socio de Auditoría

Ciudad de México, México a 31 de marzo de 2025

Xal Digital, S. A. de C. V. y Subsidiarias

Estados de situación financiera consolidados

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Cifras en pesos)

	Notas	2024	2023
Activo			
Activo circulante:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 5,931,329	\$ 24,948,767
Cuentas por cobrar	Nota 4	153,162,833	83,159,804
Otras cuentas por cobrar	Nota 5	-	20,610
Impuestos por recuperar		16,287,623	14,449,401
Pagos anticipados		2,279,945	2,902,272
Total del activo circulante		177,661,730	125,480,854
Activo no circulante:			
Mobiliario y equipo, neto	Nota 6	679,563	177,670
Activo por derecho de uso		5,286,779	8,303,297
Depósitos en garantía		-	19,401
Desarrollos tecnológicos (activos intangibles)	Nota 7	32,620,277	25,177,926
Total del activo no circulante		38,586,619	33,678,294
Total de activo		\$ 216,248,349	\$ 159,159,148
Pasivo y déficit			
Pasivo a corto plazo:			
Préstamos bancarios	Nota 8	\$ 15,010,000	\$ 3,558,727
Proveedores y otras cuentas por pagar		11,313,550	2,865,949
Acreedores diversos		2,249,445	215,435
Otras deudas		3,144	-
Contingencias	Nota 13	3,000,000	-
Impuestos por pagar		6,673,017	14,650,790
Provisiones		3,329,744	1,619,005
Anticipo a clientes		-	157,375
Participación de los trabajadores en las utilidades	Nota 9	12,894,018	2,634,381
Total del pasivo a corto plazo		54,472,918	25,701,662
Pasivo a largo plazo:			
Pasivo por derecho de uso		4,881,223	7,830,351
Impuesto diferido	Nota 12	9,817,409	6,355,775
Participación de los trabajadores en las utilidades		315,534	3,567,524
Beneficios a los empleados	Nota 9	3,220,307	1,914,057
Total del pasivo a largo plazo		\$ 18,234,473	\$ 19,667,707
Total de pasivo		72,707,391	45,369,369
Capital			
Capital social	Nota 10	60,070,500	60,070,500
Reserva		307,581	-
Utilidades acumuladas		53,953,465	36,292,732
Utilidad del ejercicio		29,860,796	17,661,704
Otros resultados integrales		(651,384)	(235,157)
Total de capital		143,540,958	113,789,779
Total de pasivo y capital		\$ 216,248,349	\$ 159,159,148

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

Xal Digital, S. A. de C. V. y Subsidiarias
Estados de resultados integrales consolidados
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras en pesos)

	Notas	2024	2023
Ventas netas		<u>\$ 256,745,039</u>	<u>\$ 192,953,803</u>
		<u>256,745,039</u>	<u>192,953,803</u>
Gastos de operación		<u>225,499,010</u>	<u>155,269,218</u>
Utilidad de operación		31,246,029	37,684,585
Resultado integral de financiamiento:			
Gastos financieros, neto		(2,558,757)	(3,568,410)
Utilidad (Pérdida) cambiaria, neta		<u>2,336,802</u>	<u>(3,631,474)</u>
		<u>(221,955)</u>	<u>(7,199,884)</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		<u>31,024,074</u>	<u>30,484,701</u>
Impuestos a la utilidad	Nota 13	<u>1,163,278</u>	<u>12,822,997</u>
Utilidad neta		29,860,796	17,661,704
Otros resultados integrales			
Remediación del pasivo neto por beneficios a los empleados		(594,610)	240,753
Impuestos a la utilidad de los ORI		<u>178,383</u>	<u>(72,226)</u>
		<u>(416,227)</u>	<u>168,527</u>
Utilidad integral neta		<u>\$ 29,444,569</u>	<u>\$ 17,830,231</u>

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

Xal Digital, S. A. de C. V. y Subsidiarias
Estados de cambios en el capital consolidados
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras en pesos)

	Notas	Capital social	Reserva Legal	Utilidades Acumuladas	Remediaciones de pasivo neto por D-3	Total del Capital contable
Saldos al 01 de enero de 2023		\$ 50,000	\$ -	\$ 49,260,777	\$ (403,684)	\$ 48,907,093
Resultados acumulados por cambios contables y corrección de errores	Nota 10d)	-	-	(10,668,045)	-	(10,668,045)
Capital aportado	Nota 10b)	60,020,500	-	-	-	60,020,500
Dividendos	Nota 10c)	-	-	(2,300,000)	-	(2,300,000)
Utilidad integral neta del año		-	-	17,661,704	168,527	17,830,231
Saldo al 31 de diciembre de 2023		60,070,500		53,954,436	(235,157)	113,789,779
Saldos iniciales de subsidiarias		-	307,581	(971)		306,610
Utilidad integral neta del año		-		29,860,796	(416,227)	29,444,569
Saldos al 31 de diciembre de 2024		\$ 60,070,500	\$ 307,581	\$ 83,814,261	\$ (651,384)	\$ 143,540,958

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

Xal Digital, S. A. de C. V. y Subsidiarias
Estados de flujos de efectivo consolidados
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras en pesos)

	2024	2023
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 31,024,074	\$ 30,484,701
Partidas relacionadas con actividades de inversión:		
Depreciación	173,267	61,099
Depreciación de activos por derechos de uso	4,799,642	-
Amortización desarrollos tecnológicos	10,554,605	4,947,335
Amortización de seguros	6,265,350	2,251,677
Beneficio a los empleados	1,306,250	501,772
Intereses a cargo	1,014,836	2,744,044
	55,138,024	40,990,628
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	(70,003,029)	(26,557,498)
Pagos anticipados y depósitos en garantía	641,728	(2,387,030)
Partes relacionadas	(177,997)	-
Otras cuentas por cobrar	20,610	888,648
Contingencias	3,000,000	(7,637,463)
Impuestos por recuperar	(209,027)	(6,533,856)
Impuesto al valor agregado no pagado	-	(7,638,324)
Proveedores	8,447,601	(3,105,273)
Otras cuentas por pagar	2,034,010	(232,674)
Provisiones	1,710,738	1,619,005
Anticipo a clientes	(157,375)	157,375
Impuestos por pagar	(7,977,774)	9,156,225
Participación de los trabajadores en las utilidades diferidas	10,259,637	(1,659,199)
Participación de los trabajadores en las utilidades	(3,251,990)	2,409,160
Impuestos pagados	(7,373,986)	(2,620,886)
Flujos de efectivo (utilizados) en actividades de operación	(7,898,830)	(3,151,162)
Actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios	15,010,000	-
Pago de préstamos	(3,558,727)	(3,105,273)
Capital ganado	-	60,020,500
Dividendos pagados	-	(2,300,000)
Pagos de pasivos por arrendamiento	(2,949,127)	(7,830,351)
Intereses pagados	(1,014,836)	(2,744,044)
Flujos de efectivo generados por actividades de financiamiento	7,487,310	44,040,832
Actividades de inversión:		
Adquisición de activos	(18,605,918)	(17,297,647)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión	(18,605,918)	(17,297,647)
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(19,017,438)	23,592,023
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	24,948,767	1,356,744
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 5,931,329	\$ 24,948,767

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

Xal Digital, S. A. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Cifras en pesos, excepto que se indique otra denominación)

1. Información de la Entidad y naturaleza de sus operaciones

Xal Digital, S.A. de C.V. y Subsidiarias (la Entidad), la Entidad tiene como objeto la creación de desarrollo, compra, venta, arrendamiento y subarrendamiento de programas, patentes y sistemas computacionales, aplicaciones móviles y aditamentos, así como los accesorios en general y toda clase de bienes y servicios relacionados con las tecnologías de la información, cibernética, cómputo y si diseño general.

Lo relativo al manejo, creación de programas o softwares, administración y análisis de tecnologías de la información, base de datos a gran escala, aplicación de estudios analíticos de mercado y cuantitativos, de tendencias conductuales de estrategia competitiva, de inteligencia de mercados y de negocios.

El ciclo normal de operaciones de la Entidad abarca del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

2. Bases de presentación de los estados financieros consolidados

- a) **Cumplimiento con NIF** - Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con los Normas de Información Financiera Mexicanas (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) y, sobre la base de que la Entidad opera como un negocio en marcha de conformidad con las NIF.
- b) **Moneda de informe** - Los estados financieros consolidados están preparados en pesos mexicanos, que es la moneda de informe de la Entidad.
- c) **Estado de resultado integral** - La Entidad optó por presentar el resultado integral en un solo estado, que incluye todos los rubros que conforman la utilidad o pérdida neta, así como los Otros Resultados Integrales (ORI) y la participación en los ORI de otras entidades, denominándose "Estado de resultado integral".

Debido a que la Entidad es una empresa de servicios, presenta sus gastos con base en su naturaleza, ya que considera que la información así presentada es más clara.
- d) **Utilidad o pérdida de operación** - La utilidad o pérdida de operación se determina partiendo de la utilidad o pérdida antes de impuestos a la utilidad y eliminando los conceptos del RIF. Aun y cuando la NIF B-3 "Estado de resultado integral" no requiere el rubro, permite su presentación al considerarse útil para el mejor entendimiento financiero del negocio.
- e) **Clasificación de gastos** - Se presentan atendiendo a su función debido a que esa es la práctica de la industria a la que pertenece la Entidad.
- f) **Estado de flujos de efectivo** - Los estados de flujo de efectivo se presentan mediante la aplicación del método indirecto como lo menciona la NIF B-2 "Estado de flujos de efectivo".
- g) **Negocio en marcha** - Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de negocio en marcha, que asume que la Entidad podrá hacer frente a sus pasivos.
- h) **Estados financieros consolidados** - Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen cifras de la compañía y de sus subsidiarias en las cuales la compañía ejerce control al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

3. Resumen de las principales Políticas Contables

Los estados financieros consolidados adjuntos cumplen con las Normas de Información Financiera Mexicana (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF). Su preparación requiere que la administración de la Entidad efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos para valorar algunas de las partidas de los estados financieros consolidados. La administración de la Entidad, aplicando el juicio profesional, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las principales políticas contables seguidas por la Entidad son las siguientes:

a) Nuevas normas y mejoras adoptadas a partir del 1 de enero de 2024.

A partir del 1° de enero de 2024, la Entidad adoptó las nuevas mejoras a las NIF 2024 que generan cambios contables, emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF) y que entraron en vigor a partir de la fecha mencionada:

Mejoras a las NIF 2024

NIF A-1 Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada a partir de 2024 si se adoptan anticipadamente las revelaciones de las NIF particulares aplicables al tipo de entidad que corresponda. Incluye la definición de entidades de interés público y requiere que se revele si la entidad se considera una entidad de interés público o una entidad que no es de interés público. Divide los requerimientos de revelación de las NIF en: i) revelaciones aplicables a todas las entidades en general (entidades de interés público y entidades que no lo son), y ii) revelaciones adicionales obligatorias solo para las entidades de interés público. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF C-6, Propiedades, planta y equipo/NIF D-6, Capitalización del resultado integral de financiamiento /NIF E-1, Actividades agropecuarias - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores. Esta mejora precisa que un activo biológico productor sí podría ser un activo calificable mientras no se encuentre listo para comenzar a producir (uso intencional), y se podría proceder a la capitalización del RIF como parte de su costo de adquisición. Adicionalmente, se incluyen dentro del alcance de la NIF C-6 las plantas y animales productores.

NIF B-2, Estado de flujos de efectivo/NIF B-6, Estado de situación financiera/ NIF B-17, Determinación del valor razonable/ NIF C-2, Inversión en instrumentos financieros/ NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar/ NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés/ INIF 24, Reconocimiento del efecto de la aplicación de las nuevas tasas de interés de referencia- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2026, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cambia el término instrumentos financieros para cobrar o vender por instrumentos financieros para cobrar y vender. Cualquier cambio contable que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF D-4, Impuestos a la utilidad - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2026, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Esta Mejora aclara cuál es la tasa aplicable que debe utilizarse para reconocer los activos y pasivos por impuestos a la utilidad causados y diferidos cuando hubo beneficios en tasas de impuestos del periodo para incentivar la capitalización de utilidades (utilidades no distribuidas). En estas circunstancias, los activos y pasivos por impuestos causados y diferidos deben determinarse con la tasa que será aplicable a las utilidades no distribuidas en el periodo, cuando se paguen como dividendos en periodos futuros. Cualquier cambio contable que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

Nueva NIF 2025

NIF A-2, Incertidumbres sobre negocio en marcha

Esta NIF establece que si durante el desarrollo de las actividades de una entidad se presentan eventos y condiciones que generen incertidumbres sobre su continuidad, la entidad deberá evaluar dicha presunción continuamente y determinar si la base adecuada de preparación de sus estados financieros consolidados es como un negocio en marcha o no. Asimismo, se consideran las normas de valuación, presentación y revelación aplicables a los estados financieros consolidados de una entidad que: i) es un negocio en marcha, pero que tiene incertidumbres importantes sobre su condición para continuar como negocio en marcha; ii) continúa como negocio en marcha, pero está en un proceso de reorganización legal con la finalidad de conservar su condición de negocio en marcha; o iii) no es un negocio en marcha.

Esta NIF entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada.

Mejoras a las NIF 2025

Las modificaciones que generan cambios contables en valuación, presentación o revelación en los estados financieros consolidados de las entidades son las siguientes:

NIF A-1, Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera

Se incluyó la revelación de políticas contables importantes con el fin de que las entidades hagan una revelación más efectiva de las mismas, de acuerdo con el concepto de importancia relativa, la cual es necesaria para que los usuarios puedan entender la información sobre transacciones y otros eventos reconocidos o revelados en los estados financieros, considerando no solo el tamaño de la transacción sino también su naturaleza.

La revelación de políticas contables es más útil para el usuario cuando incluye información específica de la entidad en lugar de solo información estandarizada o que duplica o resume el contenido de los requerimientos de las NIF particulares.

Las disposiciones de esta Mejora entran en vigor a partir del 1 de enero de 2025, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2024, siempre que la entidad haya optado por aplicar de manera anticipada las revelaciones señaladas en las NIF particulares de acuerdo con el tipo de entidad que le corresponda. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse con base en la NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores.

NIF B-2, Estado de flujos de efectivo

Derivado de las necesidades de los usuarios de los estados financieros consolidados de información adicional sobre los acuerdos de financiamiento a proveedores, conocido también como factoraje inverso, debido a que tienen dificultades para:

- a) analizar el importe total y las condiciones de la deuda de una entidad, especialmente cuando los pasivos financieros que forman parte los acuerdos se clasifican como cuentas comerciales y otras cuentas por pagar;
- b) identificar los flujos de efectivo de operación y de financiamiento que surgen de los acuerdos, influyendo en la comprensión de cómo los acuerdos afectan los flujos de efectivo de una entidad y las razones financieras asociadas;
- c) comprender el efecto que tienen los acuerdos sobre la exposición de una entidad al riesgo de liquidez; y
- d) comparar los estados financieros consolidados de una entidad que utiliza este tipo de acuerdos con los de una entidad que no los utiliza.

Se propone adicionar normas de revelación generales con el fin de proporcionar información sobre los acuerdos de financiamiento a proveedores que le permitan a los usuarios de los estados financieros consolidados entender este tipo de acuerdos y sus efectos en los mismos.

Las disposiciones de esta Mejora entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2025, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2024, siempre que la entidad haya optado por aplicar de manera anticipada las revelaciones señaladas en las NIF particulares de acuerdo con el tipo de entidad que le corresponda. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse con base en la NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”.

NIF B-3, Estados de Resultado Integral, NIF B-16, Estados Financieros de entidades con propósitos no lucrativos, NIF C-3, Cuentas por cobrar

Con la finalidad de conservar consistencia con los requerimientos de la NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes, se introduce el requerimiento de presentar en los estados financieros consolidados los ingresos o ventas del periodo disminuidos de las bonificaciones, descuentos y devoluciones del periodo; es decir, en forma neta; no obstante, se permite hacer una revelación en notas de dichos conceptos en forma separada.

Las modificaciones anteriores impactan en los requerimientos de presentación de las NIF B-3, NIF B-6 y NIF C-3 y entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2025, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2024, siempre que la entidad haya optado por aplicar de manera anticipada las revelaciones señaladas en las NIF particulares de acuerdo con el tipo de entidad que le corresponda. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse con base en la NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”.

Las disposiciones de esta Mejora entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2025, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2024, siempre que la entidad haya optado por aplicar de manera anticipada las revelaciones señaladas en las NIF particulares de acuerdo con el tipo de entidad que le corresponda. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse con base en la NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”.

NIF B-15, Conversión de monedas extranjeras

Se concluyó que la NIF B-15 no establece qué debe hacer una entidad cuando en la fecha de conversión de monedas extranjeras se determina que cierta moneda no es intercambiable por lo que se sugiere incluir la normativa aplicable, en convergencia con las modificaciones realizadas a la IAS 21, Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera. Esta mejora permite la convergencia entre la NIF B-15 y la IAS 21, por lo que se elimina dicha diferencia.

Las disposiciones de esta Mejora entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2025, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2024, siempre que la entidad haya optado por aplicar de manera anticipada las revelaciones señaladas en las NIF particulares de acuerdo con el tipo de entidad que le corresponda. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse con base en la NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”.

NIF C-6, Propiedades, planta y equipo

Se establecen diversos métodos de depreciación de activos fijos, entre los que se incluye el método de “depreciación especial”; no obstante, actualmente, después de varios años de haber emitido esta NIF, se concluyó que dicho método no debe considerarse propiamente un método de depreciación, sino solo una forma práctica de aplicar cualquier otro de los métodos mencionados en la NIF, por lo que fue eliminado; no obstante, considerando que esta metodología se basa en utilizar tasas promedio de depreciación sobre una base de un grupo de activos poco importantes, una entidad puede continuar utilizando estas determinaciones ponderadas, siempre que se atienda al concepto de importancia relativa.

Adicionalmente, se incluye en la NIF la descripción de cada uno de los métodos de depreciación.

Las disposiciones de esta Mejora entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2025, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2024, siempre que la entidad haya optado por aplicar de manera anticipada las revelaciones señaladas en las NIF particulares de acuerdo con el tipo de entidad que le corresponda. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse con base en la NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”.

NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar

Baja de pasivos financieros

En convergencia con las modificaciones realizadas a la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 9, Instrumentos Financieros se adicionaron ciertos requisitos para dar de baja un pasivo financiero cuando se realiza su pago en efectivo utilizando un sistema de pagos electrónico.

La disposición de esta mejora entrará en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1º de enero de 2026; se permite su aplicación anticipada para el ejercicio 2024. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse con base en la NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores.

Asimismo, se incluyen como parte de las mejoras a la NIF C-19 lo siguiente:

Revelación eventos contingentes

Se incluyó para comprender de mejor manera la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros con cláusulas contingentes, por ejemplo, los bonos ASG o temáticos, que están vinculados al cumplimiento de un objetivo ambiental, social o de gobernanza, se sugirió que una entidad revele información que permita a los usuarios de los estados financieros consolidados conocer la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros, como inversionista y/o emisor de este tipo de instrumentos. Los requerimientos de revelación que se proponen serán aplicables únicamente para EIP.

La disposición de esta mejora entra en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1º de enero de 2026; se permite su aplicación anticipada para el ejercicio 2024. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse con base en la NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores.

NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes

Se incluyó una modificación a la NIIF 17, Contratos de seguro; en la que para el reconocimiento contable de contratos cuyo propósito principal es la prestación de servicios a un pago fijo y cuya sustancia económica es similar a la de un contrato de seguro, una entidad puede optar por aplicar la NIIF 15, Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, en lugar de la NIIF 17 si, y solo si, se cumplen las condiciones especificadas.

Por su parte, el CINIF considera que una entidad que aplica NIF, al emitir contratos que en sustancia económica sean similares a un contrato de seguro, es decir, a un contrato en el que una de las partes (emisora del contrato) acepta un riesgo de seguro significativo de la otra parte (tenedor del contrato), acordando compensar al tenedor si ocurre un evento futuro incierto (el evento asegurado) que afecte de forma adversa al tenedor del seguro, debe aplicar la NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes, para su reconocimiento contable, eliminando en estos casos la opción de aplicar de manera supletoria la NIIF 17. Por tal razón, se sugiere una modificación al alcance de la NIF D-1, siempre y cuando se cumpla con las condiciones especificadas en la propia normativa.

La disposición de esta mejora entra en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1º de enero de 2025; se permite su aplicación anticipada para el ejercicio 2024. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse con base en la NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores.

b) Reconocimiento de los efectos de la inflación

Los estados financieros consolidados y notas al 31 de diciembre de 2024 y 2023, incluyen saldos y transacciones en pesos de diferente poder adquisitivo. La inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es 16.69% y 19.39%; respectivamente; por lo tanto, el entorno económico califica como no inflacionario en el ejercicio y consecuentemente no se reconocen los efectos de la inflación en los estados financieros consolidados. La inflación acumulada por el período de tres años terminado el 31 de diciembre de 2024 fue 16.69%. Los porcentajes de inflación por los años que terminan que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023 fueron 4.21% y 4.66% respectivamente.

c) Efectivo - Se encuentra representado principalmente por moneda de curso legal y moneda extranjera, depósitos bancarios en cuenta de cheque. El efectivo se presenta a valor nominal las fluctuaciones en su valor se reconocen en resultados dentro del RIF del periodo.

d) Instrumentos financieros - Los instrumentos financieros se clasifican de acuerdo con el modelo de negocio adoptado, así como en las características de los flujos contractuales de los mismos por la Entidad en:

Activos financieros

Cuentas por cobrar, que incluye:

- i) Clientes, la cual se deriva de bienes y servicios, a su valor de realización, neto de provisiones para devoluciones y descuentos y de la estimación para pérdidas en su recuperación.
- ii) Otras cuentas por cobrar se originan por transacciones distintas a aquellas para las cuales fue constituida la entidad tales como deudores diversos, depósitos en garantía, las cuales se espera cobrar en el ciclo normal de operaciones del negocio, se reconocen a su valor de realización, incluyendo estimaciones por irrecuperabilidad o difícil cobro;

Deterioro en instrumentos financieros

Las Perdidas Crediticias Esperadas (PCE) es el deterioro de las cuentas por cobrar, considerando la experiencia histórica de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de las cuentas por cobrar.

Pasivos financieros

- i) Proveedores, adquiridos en el curso normal de las operaciones de la Entidad, se reconoce de manera inicial al precio de la transacción e incluyen impuestos y cualquier otro importe que el proveedor le hay trasladado a la entidad por cuenta de terceros.
- ii) Otras cuentas por pagar que incluyen cuentas por pagar de terceros y las retenciones.

e) Mobiliario y equipo neto - Se registran a su costo de adquisición. La depreciación se calcula conforme al método de línea recta con base en la vida útil remanente de los activos, de la siguiente manera:

Concepto	Tasa
Equipo de cómputo	30%
Mobiliario y equipo de oficina	10%

f) Beneficios a los empleados - Son aquellos otorgados por la Entidad, los cuales incluyen toda clase de remuneraciones que se devengan a favor del empleado y/o sus beneficiarios a cambio de los servicios recibidos del empleado o por el término de la relación laboral.

Beneficios directos a corto y largo plazo; Son remuneraciones, acumulativas o no acumulativas (sueldos, tiempo extra, vacaciones, días festivos y permisos de ausencia con goce de sueldo, etc.), que se otorgan y pagan regularmente al empleado durante su relación laboral. Los beneficios directos a corto plazo, los cuales la Entidad espera pagar a más tardar en los doce meses siguientes de la fecha del cierre del ejercicio anual, se valúan en proporción a los servicios prestados, y se reconoce el pasivo conforme se devengan. Los beneficios directos a largo plazo, los cuales la Entidad espera pagar después de los doce meses siguientes a la fecha del cierre del ejercicio anual (excepto por la PTU diferida) se descuentan para determinar su valor presente. Las remediciones se reconocen en resultados en el ejercicio en que se devengan.

Beneficios por terminación; Son remuneraciones no acumulativas que se otorgan y pagan al empleado o a sus beneficiarios como consecuencia del término de la relación laboral y, a su vez, no existen condiciones preexistentes de acumulación.

Los beneficios por terminación se reconocen como pasivo y un costo o gasto directamente a resultados en el momento en que la Entidad no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar una oferta de esos beneficios, o en el momento en que la Entidad cumple con las condiciones de una reestructuración, lo que ocurra primero. Si la Entidad espera pagar estos beneficios después de los doce meses siguientes a la fecha del cierre del ejercicio anual, entonces se descuentan.

Beneficios post-empleo; Son remuneraciones acumulativas que generan beneficios futuros a los empleados que ofrece la Entidad a cambio de los servicios actuales del empleado, cuyo derecho se otorga al empleado durante su relación laboral y se adquieren por el empleado y/o sus beneficiarios, al momento del retiro de la Entidad y/o alcanzar la edad de jubilación o retiro u otra condición de elegibilidad.

- g) **Desarrollo tecnológico** - Los activos de desarrollos tecnológicos con vida útil definida incluyen principalmente desarrollos de software interno. Las erogaciones en la fase de desarrollo y que den origen a beneficios económicos futuros porque cumplen con ciertos requisitos para su reconocimiento como activo, se capitalizan, se amortizan con base en el método de línea recta en 3 años. Los gastos preoperativos, así como los costos de investigación, se registran en resultados en el ejercicio en que se incurren.
- h) **Provisiones** - Las provisiones de pasivo representan obligaciones presentes por eventos pasados en las que es probable la salida de recursos económicos en el futuro. Estas provisiones se han registrado bajo la mejor estimación realizada por la Administración.
- i) **Pagos anticipados** - Los pagos anticipados representan aquellas erogaciones efectuadas por la Entidad en donde no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes a los bienes que está por adquirir o a los servicios que está por recibir. Los pagos anticipados se registran a su costo y se presentan en el estado de situación financiera como activos circulantes o no circulantes, dependiendo del rubro de la partida de destino. Los pagos anticipados denominados en moneda extranjera se reconocen al tipo de cambio de la fecha de la transacción, sin modificarse por posteriores fluctuaciones cambiarias entre las monedas. Una vez recibidos los bienes y/o servicios, relativos a los pagos anticipados, estos se reconocen como un activo o como un gasto en el estado de resultados del periodo, según sea la naturaleza respectiva.
- j) **Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU)** - La PTU legal se determina con base en la utilidad fiscal conforme a la fracción I del artículo 9 de la Ley del ISR, se registra en los resultados del año en que se causa y se reconoce en el rubro de costos o gastos que le corresponda en el estado de resultado. El decreto publicado el 23 de abril de 2021 por parte del Gobierno Federal modificó la forma de calcular el pago de la participación de los trabajadores en la utilidad (PTU). Se estableció un tope al monto asignable a cada empleado, por lo que la PTU causada se determinará como sigue:
1. La Entidad debe aplicar a la utilidad fiscal base de PTU el 10%, con base en lo establecido en la Ley del Impuesto Sobre la Renta (LISR);
 2. El monto determinado en el paso 1 debe asignarse a cada empleado con base en lo establecido en la Ley Federal del Trabajo (LFT); no obstante, el monto asignado a cada empleado no podrá superar al mayor de los siguientes montos:
 - el equivalente a 3 meses del salario actual del empleado; o
 - el promedio de PTU recibida por el empleado en los tres años anteriores;
 3. Si la PTU determinada en el paso 1 resulta mayor a la suma de la PTU asignada a todos y cada uno de los empleados según el paso 2, esta última debe ser considerada la PTU causada del periodo; con base en la LFT se considera que la diferencia entre ambos importes no genera obligación de pago ni en el periodo actual ni en los futuros.
 4. Si la PTU determinada en el paso 1 resulta menor o igual a la determinada en el paso 2, la PTU del paso 1 debe ser la PTU causada del periodo.

La NIF D-3 establece que la PTU diferida debe determinarse aplicando el Método de activos y pasivos establecido en la NIF D-4, Impuestos a la utilidad, para el cálculo de los impuestos a la utilidad diferidos. Sin embargo, al haber cambiado la determinación de la PTU causada, la entidad realiza ciertos juicios en la determinación de la PTU diferida, particularmente en los casos en los que considere que el pago de la PTU en periodos futuros será a una tasa menor al 10% de la utilidad fiscal por estar este pago sujeto a los límites establecidos. En estos casos, la entidad realiza la mejor estimación posible de la tasa con la que se materializarán las diferencias temporales que dan lugar a la PTU diferida.

El pago de la PTU a los trabajadores se efectúa al año siguiente derivado de la utilidad generada por la Entidad, correspondiente al año 2024.

- k) **Impuestos a la utilidad** - El impuesto a la utilidad (ISR) causado en el año se presenta como un pasivo a corto plazo neto de los anticipos efectuados durante el mismo y se registra en los resultados del año en que se generan. El impuesto diferido se determina aplicando la tasa fiscal correspondiente a las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, considerando adicionalmente los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales solo si se tiene la certeza de que se realizarán los beneficios. El impuesto diferido activo se registra solo cuando existe alta probabilidad de que pueda recuperarse.
- l) **Operaciones en moneda extranjera** - Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha en que se celebra la operación. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros consolidados. Los efectos por fluctuación cambiaria se registran en el RIF en resultados.
- m) **Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos comprenden el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la prestación de servicios en el curso normal de operaciones, lo cual ocurre cuando se ha transferido el control a los clientes a cambio de la contraprestación a la cual la Entidad considera tener derecho a cambio de dichos servicios. Los ingresos se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos se reconocen cuando se cumplen los siguientes pasos:

- Se identifica el contrato, o contratos, con el cliente.
- Se identifican las obligaciones a cumplir en el contrato.
- Se determina el precio de la transacción.
- Se asigna el precio de la transacción entre las diferentes obligaciones a cumplir en el contrato.
- Los ingresos se reconocen conforme la Entidad satisface cada una de las obligaciones a cumplir.

Se declara la integración de ingresos y cobros con el siguiente detalle:

- Ingresos facturados
- Ingresos devengados no facturados
- Cuentas por cobrar facturadas
- Cuentas por cobrar pendientes de facturas

Cualquier efecto por financiamiento de los ingresos de contratos como ingresos por intereses se deberán de presentar por separado. En caso de que el cliente desista del proyecto, o haga una modificación significativa hacia la baja o bien se encuentre en la imposibilidad de finalizar el proyecto se deberá reconocer el deterioro de los ingresos previamente reconocidos vía devengamiento.

- n) **Compromisos** - Representan acuerdos realizados para llevar a cabo diversas acciones en el futuro y, al no calificar como pasivos, provisiones o contingencias, no son reconocidas en el estado de situación financiera.
- o) **Administración de riesgos financieros** - Las operaciones que realiza la Entidad la exponen a diversos riesgos financieros como lo son: el riesgo de mercado (tipos de cambio, tasas de interés y precios) el riesgo crediticio y el riesgo de liquidez. Para minimizar los efectos negativos potenciales de estos riesgos en su desempeño financiero, la administración de la Entidad revisa periódicamente los riesgos financieros y define los planes de acción.
- p) **Activos por derechos de uso (NIF D5)** - Los contratos de arrendamiento que transfieren a la Entidad el derecho a usar un activo por un periodo de tiempo determinado a cambio de una contraprestación se evalúan al inicio del contrato para determinar si se obtiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo determinado. Si se obtienen sustancialmente todos los beneficios económicos procedentes del uso del activo, la Entidad registra los derechos de uso, los cuales se registran al costo a la fecha de inicio del contrato, considerando i) la valuación inicial del pasivo por arrendamiento, ii) los pagos realizados antes o en la fecha de comienzo del arrendamiento, iii) los costos directos iniciales incurridos, y iv) una estimación de los costos a incurrir al final del arrendamiento para retirar el activo y para restaurar el activo o el lugar donde se encuentra. Posteriormente los derechos de uso se valúan al costo menos la depreciación o amortización y las pérdidas acumuladas por deterioro y ajustado por cualquier remediación del pasivo por arrendamiento.
- q) **Pasivos por arrendamiento** - En la fecha de comienzo del arrendamiento se reconocen considerando el valor presente de los pagos por arrendamiento a efectuar. Los pagos futuros incluyen: pagos fijos menos cualquier incentivo; ii) pagos variables que dependen de algún índice o tasa; iii) pagos esperados de garantía de valor residual; iv) opciones de compra, si existe certeza de ejercerlas; v) pagos que se ejercerán por opción de terminar el arrendamiento, y se descuentan usando la tasa de interés implícita del arrendamiento, o de lo contrario, utilizando la tasa incremental de financiamiento de la Entidad.

Posteriormente se valúan i) adicionado el interés devengado, ii) reduciendo los pagos por arrendamiento, y iii) remidiendo los efectos de revaluaciones o modificaciones y el efecto de cambios a los pagos en sustancia fijos futuros por arrendamiento.

- r) **Inversiones en subsidiarias y asociadas:** Los estados financieros consolidados incluyen los de compañías sobre las que se tiene control y se ejerce influencia significativa. La tenencia accionaria en subsidiarias y asociada al 31 de diciembre de 2024 y 2023, que se incluye en los estados financieros consolidados, es la siguiente:

Nombre	Relación	Porcentaje de tenencia accionaria	
		2024	2023
Xal Digital Iberia S.L.	Subsidiaria	66.67%	66.67%
Xal Digital USA, L.L.C	Subsidiaria	100%	-
Xal Digital Guatemala, S.A.	Subsidiaria	66%	66%

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las subsidiarias fueron consolidadas desde la fecha en la cual la Compañía obtuvo el control para dirigir sus actividades relevantes, tiene derecho a los rendimientos variables procedentes de su participación y tiene la capacidad de afectar dichos rendimientos a través de su poder y está expuesta a los riesgos asociados de los mismos. Al realizar la evaluación de control, la Compañía consideró los derechos de votos potenciales, así como la existencia de control en entidades en las se mantiene menos del 50% del derecho de voto, pero en que la Compañía puede dirigir sus actividades relevantes, dejándose de consolidar en el momento en que este se ha perdido.

Para la elaboración de los estados financieros consolidados, fueron utilizados los estados financieros de las subsidiarias al 31 de diciembre de 2024 y 2023, y por los periodos que terminaron en dichas fechas. Los estados financieros de las compañías subsidiarias son preparados considerando el mismo periodo contable y empleando políticas contables consistentes.

Los saldos, inversiones, transacciones y utilidades o pérdidas no realizadas resultantes de operaciones con subsidiarias han sido eliminadas en estos estados financieros consolidados. La consolidación se efectuó incluyendo los estados financieros de todas sus subsidiarias.

Las subsidiarias tienen como actividad principal la creación, desarrollo, compra, venta de programas patentes y sistemas computacionales. La participación no controladora representa la participación en la utilidad o pérdida, así como de los activos netos de las subsidiarias que no son propiedad de la participación controladora. La participación no controladora se presenta por separado dentro del capital contable consolidado. Las adquisiciones de intereses de la participación no controladora o la venta de los mismos intereses, sin perder el control de la subsidiaria, son consideradas como transacciones entre accionistas.

4. Clientes

Al 31 de diciembre las otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

	2024	2023
Cuentas por cobrar	\$ 153,162,833	\$ 83,159,804

No existe una estimación de pérdida crediticia estimada en virtud que no existen cuentas por cobrar vencidas ni historial de cancelaciones al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

5. Otras Cuentas por Cobrar.

Al 31 de diciembre las otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

	2024	2023
Fénix Servicios Aduanales	\$ -	\$ 20,610
	\$ -	\$ 20,610

6. Mobiliario y Equipo, Neto.

Al 31 de diciembre el mobiliario y equipo neto se integra como sigue:

Concepto	2024	2023
Equipo de cómputo	\$ 964,220	\$ 623,515
Mantenimiento de oficinas	414,163	-
Mobiliario y equipo de oficina	315,534	283,872
	1,693,917	907,387
Depreciación acumulada	(1,014,354)	(729,717)
	\$ 679,563	\$ 177,670

El monto de la depreciación aplicada a resultados durante el ejercicio 2024 y 2023 ascendió a \$284,637 y \$ 61,099.

7. Desarrollo tecnológico

Al 31 de diciembre el desarrollo tecnológico se integra como sigue:

Concepto	2024	2023
Desarrollo de Software	\$ 49,218,337	\$ 31,221,381
Amortización	(16,598,060)	(6,043,455)
	\$ 32,620,277	\$ 25,177,926

Los activos de desarrollos tecnológicos con vida útil definida incluyen principalmente desarrollos de software interno. Las erogaciones en la fase de desarrollo y que den origen a beneficios económicos futuros porque cumplen con ciertos requisitos para su reconocimiento como activo, se capitalizan, se amortizan con base en el método de línea recta en 3 años. Los gastos preoperativos, así como los costos de investigación, se registran en resultados en el ejercicio en que se incurren.

El monto de la amortización aplicada a resultados durante el ejercicio 2024 y 2023 ascendió a \$10,554,605 y \$4,947,335 respectivamente.

8. Préstamos bancarios.

Al 31 de diciembre los préstamos bancarios se integra como sigue:

Concepto	2024	2023
El 28 de mayo de 2024, se celebró un contrato de apertura de crédito en cuenta corriente con garantía prendaria con HSBC México, S.A. Institución Bancaria Múltiple por un monto garantizado de \$50,000,000, pagadero durante el siguiente año, con una vigencia de treinta y seis meses a partir de la celebración del contrato.	\$ 15,010,000	-
El 13 de julio de 2023, se celebró un contrato de crédito en cuenta corriente con Portafolio de Negocios, S.A de C.V. SOFOM E.R., como Banco Acreedor, por \$4,000,000 por un plazo de 23 pagos a partir de la celebración del contrato. Fue completamente pagado en el transcurso del año 2024.	-	3,558,727
	\$ 15,010,000	\$ 3,558,727

El crédito bancario vigente al 31 de diciembre de 2024 establece ciertas obligaciones de hacer y no hacer, entre las que destacan:

- Proporcionar Estados Financieros consolidados dictaminados, dentro de los ciento ochenta días naturales al cierre del ejercicio fiscal de Xal Digital S. A. de C. V.
- Permitir que el banco efectúe inspecciones en sus instalaciones.
- Dentro los treinta días naturales al cierre del ejercicio fiscal deberá entregar el "Certificado de Cumplimiento".
- Asimismo, la entidad no debe realizar operaciones con partes relacionadas a menos que se hagan en el curso ordinario de sus negocios.
- Debe abstenerse de pagar dividendos, no reducción de capital ni emisión de deuda.

A la fecha de este informe se han cumplido con todas las obligaciones.

9. Beneficios a los empleados.

a) Beneficios directos a los empleados de largo plazo – PTU diferida

El gasto (beneficio) por PTU diferida se integra como sigue:

Concepto	2024	2023
En los resultados del ejercicio	\$ 10,259,637	\$ 1,476,017

Los efectos de PTU de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de PTU diferida, al 31 de diciembre de 2024, se integra como sigue:

Concepto	2024	2023
Diferencias temporales activas		
Beneficio a los empleados	\$ 3,220,307	\$ 1,914,057
Provisiones	2,519,812	-
Otros	315,535	-
Activo fijo	52,627	-
Sumas diferencias activas	\$ 6,108,281	\$ 1,914,057
Diferencias temporales pasivas		
Ingresos por facturar	\$ (124,333,309)	\$ -
Desarrollo tecnológico	(10,554,605)	(25,177,925)
Activo fijo	-	(177,670)
Pagos anticipados	(160,544)	(2,902,272)
Sumas diferencias pasivas	\$ (135,048,458)	\$ (28,257,867)
PTU diferida pasiva	(128,940,177)	(26,343,820)
Tasa de impuesto	10%	10%
PTU diferida determinado	\$ (12,894,018)	\$ (2,634,381)
PTU diferida del ejercicio anterior	(2,634,381)	(1,158,365)
PTU diferida del ejercicio	\$ (10,259,637)	\$ (1,476,017)

b) Pasivo neto por beneficios definidos a empleados.

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el costo neto del periodo, las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan, relacionados con los planes post-empleo, se integran como sigue:

Costo neto del periodo:

Concepto	Prima de Antigüedad	Indemnización Legal	Total
Integración del costo neto del periodo 2024:			
Costo Laboral del Servicio Actual	\$ 389,930	\$ 936,537	\$ 1,326,467
Costo neto del periodo	\$ 389,930	\$ 936,537	\$ 1,326,467
Concepto	Prima de Antigüedad	Indemnización Legal	Total
Integración del costo neto del periodo 2023:			
Costo Laboral del Servicio Actual	\$ 244,530	\$ 493,049	\$ 737,579
Costo neto del periodo	\$ 244,530	\$ 493,049	\$ 737,579

Cambios en el pasivo neto por beneficios definidos:

Concepto	Prima de Antigüedad	Indemnización Legal	Total
Pasivo (activo) neto por beneficios definidos (PNBD)			
PNBD al 1 de enero de 2024	\$ 439,939	\$ 1,474,118	\$ 1,914,057
Costo neto del periodo	264,047	1,042,202	1,306,250
Pasivo neto al 31 de diciembre de 2024	\$ 703,986	\$ 2,516,320	\$ 3,220,307

Concepto	Prima de Antigüedad	Indemnización Legal	Total
Pasivo (activo) neto por beneficios definidos (PNBD)			
PNBD al 1 de enero de 2023	\$ 274,730	\$ 1,137,555	\$ 1,412,285
Costo neto del periodo	165,208	336,562	501,772
Pasivo neto al 31 de diciembre de 2023	\$ 439,938	\$ 1,474,117	\$ 1,914,057

10. Capital Contable

a) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el capital social está representado como se muestra a continuación:

Concepto	Número de acciones	Importe
Capital Fijo	50	\$ 70,500
Capital Variable	2,940	60,000,000
		\$ 60,070,500

- b) En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 25 de octubre de 2023, se acordó el aumento en la parte variable del capital social de la sociedad por la cantidad de \$60,000,000, mismo que fue suscrito y pagado parcialmente por los accionistas mediante la emisión de 2,940 acciones ordinarias Clase "II" Serie "B" sin expresión nominal, de las cuales 2,691 fueron completamente pagadas por el Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles de Desarrollo F/7805 (Fideicomiso Público) y 249 acciones por el Fideicomiso Irrevocable de Administración e Inversión con Derechos de Reversión F/7823 (Fideicomiso Privado) que se encuentran pendiente de pago.

Mediante la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 17 de octubre de 2023, se aprobó llevar a cabo el aumento de la parte fija del capital social de la sociedad por la cantidad de \$20,500, mismo que fue suscrito y pagado en su totalidad por el accionista Alberto Denis Génova Sanjuán.

- c) Por medio de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 15 de febrero de 2023 se acordó llevar a cabo el decreto de dividendos en favor de los accionistas por medio de un cargo al saldo de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN) equivalente a \$2,300,000, aprobándose que la distribución se realice en proporción a su tenencia accionaria.
- d) Durante el ejercicio 2023 se realizó una revisión de sus cuentas por cobrar llegando a la conclusión que era necesario la cancelación de algunas facturas emitidas durante el ejercicio 2022, por lo que se muestra un efecto en resultados acumulados por la cantidad \$10,668,045.
- e) Restricciones a las utilidades

Restricciones legales - La utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 5%, para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital social. Al 31 de diciembre de 2024 la reserva legal no ha sido registrada para efectos de la empresa tenedora de las acciones (Xal Digital, S.A. de C.V.), la reserva que se muestra en los estados financieros corresponde a Xal Digital Iberia S.L.

Restricciones fiscales - La distribución del capital contable, excepto por los importes actualizados del capital social aportado (CUCA) y de las utilidades retenidas fiscales (CUFIN), 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.

Las utilidades que no provengan de CUFIN y las que se generen a partir del ejercicio 2014, distribuidas a residentes en el extranjero y a personas físicas residentes en México, pagarán adicionalmente un 10% de ISR que no será acreditable.

11. Cálculo EBITDA normalizado

La utilidad de operación antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización o EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) por sus siglas en inglés, muestra el rendimiento operativo que generan las empresas.

El EBITDA normalizado de 2024 se calculó excluyendo gastos no recurrentes relacionados con: i) ingresos de años anteriores que fueron reversados, ii) liquidaciones relacionadas a una reestructura corporativa y iii) honorarios pagados a un headhunter por la contratación de 2 puestos directivos y iv) PTU diferida provisionada del ejercicio 2024. En el mismo espíritu de mostrar el rendimiento operativo, se excluyeron ingresos no recurrentes relacionados con la disminución de pasivos.

Conceptos	2024	2023
Utilidades de operación	\$ 31,246,029	\$ 37,684,585
(+) Depreciación y amortización	15,638,884	5,008,434
(+) Gastos No recurrentes	19,292,631	9,544,363
(+) PTU diferida del ejercicio	10,259,639	-
(-) Ingresos No recurrentes	1,619,493	-
EBITDA Normalizado	\$ 74,817,690	\$ 52,237,382

12. Impuestos a la utilidad

La Entidad está sujeta en 2024 y 2023 al ISR a la tasa del 30%.

El gasto por impuestos a la utilidad se integra como sigue:

Concepto	2024	2023
ISR Causado del Ejercicio	\$ -	\$ 9,807,115
ISR Años Anteriores	(2,432,855)	(1,500,384)
ISR Diferido	3,461,634	4,516,266
	\$ 1,028,779	\$ 12,822,997

a) Impuesto Sobre la Renta (ISR) causado.

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024 la Entidad determinó una pérdida fiscal de **\$82,146,765** y por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023 determinó una utilidad fiscal de \$36,320.335, a las cual le correspondió impuesto de \$9,807,115.

b) Impuestos a la Utilidad Diferidos

Los principales conceptos que originan el saldo del activo por ISR diferido, al 31 de diciembre, son:

Concepto	2024	2023
Diferencias temporales activas		
Pérdidas fiscales	\$ 83,321,463	\$ 1,366,552
PTU diferida	12,894,018	1,914,057
Beneficios a los empleados	3,220,307	-
Provisiones	2,519,812	3,567,524
PTU por pagar	315,534	223,818
Activo fijo	52,627	
Sumas diferencias activas	\$ 102,323,761	\$ 7,071,951

Diferencias temporales pasivas		
Ingresos por facturar	\$ (124,333,309)	\$ -
Desarrollo tecnológico	(10,554,605)	(25,177,925)
Activo fijo	-	(177,670)
Pagos anticipados	(160,544)	(2,902,272)
Sumas diferencias pasivas	(135,048,458)	(28,257,867)
Impuesto pasivo	(32,724,697)	(21,185,916)
Tasa de impuesto	30%	30%
Impuesto diferido determinado	(9,817,409)	(6,355,775)
Impuesto diferido ejercicio anterior	(6,355,775)	(1,839,509)
Impuesto diferido del ejercicio	\$ (3,461,634)	\$ (4,516,266)

PTU:

Diferencias temporales pasivas		
Ingresos por facturar	(124,333,309)	-
Desarrollo tecnológico	(10,554,605)	(25,177,925)
Activo fijo	-	(177,670)
Pagos anticipados	(160,544)	(2,902,272)
Sumas diferencias pasivas	(135,048,458)	(28,257,867)
PTU diferida pasiva	(128,940,177)	(26,343,820)
Tasa de impuesto	10%	10%
PTU diferida determinado	(12,894,018)	(2,634,381)
PTU diferida del ejercicio anterior	(2,634,381)	(1,158,365)
PTU diferida del ejercicio	\$ (10,259,637)	\$ (1,476,017)

El gasto por ISR diferido se integra como sigue:

Concepto	2024	2023
En los resultados del ejercicio	\$ 3,461,634	\$ 4,516,266
Total ISR diferido	\$ 3,461,634	\$ 4,516,266

c) Tasa efectiva

El impuesto a la utilidad fue diferente del que resultaría de aplicar la tasa del 30% de ISR a la utilidad antes de impuestos a la utilidad como resultado de las siguientes partidas:

Conceptos	2024	2023
Tasa de ISR	30%	30%
Partidas permanentes:		
Impuestos años anteriores	(36%)	-
No deducibles	5%	13%
Ajuste anual por inflación y otros	4%	(1%)
Tasa efectiva de ISR	3%	42%

13. Contingencias

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del Impuesto Sobre la Renta presentada. La Entidad en el curso normal de sus operaciones puede estar sujeta a ciertos litigios. A la fecha de los estados financieros consolidados, no tiene conocimiento de litigios que

afecten su posición financiera o su estado de resultados.

14. Autorización en la Emisión de los Estados Financieros consolidados

Los estados financieros consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 2024 fueron autorizados para su emisión el 31 de marzo de 2025 por Denis Génova (director general), funcionario responsable de la información financiera de la Entidad, y están sujetos a la aprobación en forma definitiva de la Asamblea Ordinaria de Accionistas, quien puede decidir su modificación de acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades Mercantiles.

Estas notas son parte integrante de los estados financieros consolidados de Xal Digital, S.A. de C.V. y Subsidiarias, al 31 de diciembre de 2024 y 2023.
