

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	48
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante	50
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto	52
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos	53
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	55
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual	57
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior	61
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	65
[700002] Datos informativos del estado de resultados	66
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses	67
[800001] Anexo - Desglose de créditos	68
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	70
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto	71
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	72
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable	77
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto	81
[800500] Notas - Lista de notas	82
[800600] Notas - Lista de políticas contables	86
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	87

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

Ciudad de México, a 27 octubre de 2023 – Fortaleza Materiales, S.A.P. I de C.V. (BMV: FORTALE*) (“la Compañía”, o “Fortaleza Materiales”) reporta sus resultados financieros y operativos (No Auditados) correspondientes al segundo trimestre (“3T23”). Este reporte está preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” o “IFRS”, por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”, por sus siglas en inglés). Las cifras están expresadas en millones de pesos mexicanos nominales (\$) (salvo que se indique otra divisa o unidad) y podrían presentar variaciones mínimas por redondeo.

Aspectos relevantes

- En el 3T23, Fortaleza Materiales registró un incremento del 6% en ventas respecto del mismo periodo del año anterior, derivado del incremento en volumen en las tres regiones y la estrategia de incremento de precios generalizada en el mercado norteamericano y para compensar los incrementos en la cadena de suministro.
- En el 3T23, Fortaleza Materiales registró un incremento del 43% en el EBITDA derivado al incremento en los precios de los principales productos y la fuerte disciplina en gastos operativos en las tres localidades.
- La utilidad de operación incrementó en 83%, derivado principalmente por efecto del incremento de precios y una mayor eficiencia en costos principalmente por la optimización de los mantenimientos preventivos y correctivos a la maquinaria.
- El índice de apalancamiento al cierre del 3T23 se ubicó en 1.52x y la cobertura de intereses en 4.08x.
- Con fecha 26 de septiembre de 2023 se llevó a cabo una capitalización en la empresa Giant Cement Holding, Inc. (empresa controlada por nuestra subsidiaria ELC Tenedora Cementos, S.A.P.I de C.V.) por la cantidad de USD\$250,000,000.00 (Doscientos cincuenta millones de dólares 00/100 moneda de curso legal en los Estados Unidos de América). Quedando la participación accionaria de Giant Cement Holding, Inc., integrada de la siguiente manera: Fortaleza USA, LLC con 41% (cuarenta y un por ciento), Trituradora y Procesadora de Materiales Santa Anita, S.A. de C.V. con 14% (catorce por ciento)(ambas controladas por ELC Tenedora Cementos, S.A.P.I de C.V.) y Uniland Acquisition Corporation con 45% (cuarenta y cinco por ciento).

La estrategia del 2023 continuará enfocada en el desarrollo de proyectos de inversión que beneficien la capacidad productiva de Fortaleza Materiales, así como la optimización y contención de costos y gastos y la rentabilidad a través de los niveles de precios que impulsen mayores márgenes operativos y que permitan continuar con el camino del crecimiento.

Adicionalmente, se dará prioridad al incremento del uso de combustibles alternos en nuestros procesos productivos para continuar con la optimización de los costos energéticos.

Nuestros principales objetivos son:

- 1) **Expansión de la capacidad de producción.**
 - Desarrollo de los proyectos de expansión en México
 - Se mantendrá la estrategia de incremento de precios en las tres regiones.
- 2) **Estrategia de precios dinámica y acorde a la**

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

situación del mercado.**3) Optimizar costos, gastos y reducción de la huella de carbono.**

- Optimización del uso de las principales materias primas y mayor uso de combustibles alternos. Austeridad permanente en gastos y sinergias con otras compañías del grupo en temas administrativos, comerciales y técnicos.

**Eventos relevantes**

- Con fecha efectiva a partir del 1° de Enero por decisión del Consejo de Administración y con base a lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad 8 (“NIC 8”), “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores” y la Norma Internacional de Contabilidad 27 “Estados Financieros Separados” (NIC 27), se realizó un cambio en la política contable referente al reconocimiento de las inversiones en subsidiarias para efectos de la preparación de los Estados Financieros Separados de la Sociedad a partir del 1° de enero de 2023, migrando del método de costo al de participación, en virtud de que la Administración de la Sociedad considera que de esta manera, los estados financieros suministrarán información fiable y más relevante sobre los efectos de las transacciones, eventos y condiciones que afectan a la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la Sociedad, ya que esto permitirá reflejar dentro del valor de la inversión en acciones de subsidiarias y el capital de la Sociedad, los resultados integrales acumulados y de cada período, y también que los Estados Financieros Separados guarden consistencia en los resultados y capital mayoritario de los Estados Financieros Consolidados para el análisis del Consejo de Administración la Sociedad. Conforme a lo establecido en la NIC 8, el presente cambio de la política contable se realizará a partir de la información financiera generada en el ejercicio 2023 y se mostrará de forma retrospectiva para determinar sus impactos acumulados y hacer comparativos durante la emisión de los informes auditados para los años 2023 y 2022 (saldo inicial y final). La presente política no tiene impacto a nivel consolidado.
- Con fecha 26 de septiembre de 2023 se llevó a cabo una capitalización en la empresa Giant Cement Holding, Inc. (empresa controlada por nuestra subsidiaria ELC Tenedora Cementos, S.A.P.I de C.V.) por la cantidad de USD\$250,000,000.00 (Doscientos cincuenta millones de dólares 00/100 moneda de curso legal en los Estados Unidos de América). Quedando la participación accionaria de Giant Cement Holding, Inc., integrada de la siguiente manera: Fortaleza USA, LLC con 41% (cuarenta y un por ciento), Trituradora y Procesadora de Materiales Santa Anita, S.A. de C.V. con 14% (catorce por ciento)

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

(ambas controladas por ELC Tenedora Cementos, S.A.P.I de C.V.) y Uniland Acquisition Corporation con 45% (cuarenta y cinco por ciento).

Cobertura de Analistas

- HSBC
- Morgan Stanley
- Santander
- Bank of America Merrill Lynch
- Citi
- UBS
- Apalache Análisis
- CI-Banco
- Vector

Información a revelar sobre la naturaleza del negocio [bloque de texto]

Fortaleza se dedica principalmente a la producción, comercialización y venta de cemento en México, EUA y Centro América bajo las marcas Fortaleza®, Giant®, Keystone® y Dragon®, manteniendo altos estándares de calidad y brindando asistencia técnica confiable a la industria de la construcción. Fortaleza inició operaciones como Elementia Cemento en México en marzo de 2013 tras la puesta en marcha de nuestra planta de cemento “El Palmar” ubicada en Santiago de Anaya, Estado de Hidalgo, con una capacidad aproximada de 1 millón de toneladas por año. Posteriormente, el 31 de julio de 2013, establecimos una Asociación con Lafarge, a través de la cual aportamos nuestra planta “El Palmar” y Lafarge aportó sus operaciones en Tula y Vito, Estado de Hidalgo, en México. A cambio de nuestra aportación, recibimos la propiedad del 53% de dicha Asociación, lo cual nos permitió ampliar nuestra capacidad instalada de 1 millón a 2 millones de toneladas. El 19 de septiembre de 2014, ejecutamos la opción de compra incluido en el acuerdo de la asociación para adquirir la participación no controladora del 47% del capital social de dicha asociación, que era propiedad de Lafarge, por un precio total de US\$225 millones. Dicha adquisición surtió efectos el 16 de diciembre de 2014 convirtiéndonos, a partir de dicha fecha, en tenedores, directa o indirectamente, del 100% de las acciones de dicha asociación, es decir ELC Tenedora Cementos y por lo tanto de la marca Fortaleza®, consolidando nuestra posición en la industria cementera en México. En diciembre 2015 se realizó el segundo y último pago a Lafarge. Actualmente, mediante la expansión de 1.5 millones de toneladas concluidos en julio de 2017 en la planta Tula, Elementia Cemento en México cuenta con una capacidad aproximada conjunta de 3.5 millones de toneladas por año y ocho plantas de concreto incluidos proyectos de infraestructura con una capacidad aproximada de 464 mil m3. Adicionalmente, en el tercer trimestre del 2020, Elementia Cemento (ahora Fortaleza) inauguró la Molienda el Progreso en Yucatán con una inversión de US\$25 millones y una capacidad de 250 mil toneladas. Adicionalmente, a finales del 2016, Fortaleza (antes Elementia Cemento) realizó la adquisición de Giant (“Adquisición Giant”), para poder realizar esta transacción era necesario prepagar el “Convert” que “Giant” tenía; por lo tanto, el esquema para la transacción fue el siguiente:

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- Elementia Cemento (ahora Fortaleza) paga US\$220 millones por el 55% del capital social y control de Giant.
- Uniland (tenedor de las acciones de Giant), utiliza estos fondos para realizar el primer pago del “Convert”.
- Elementia Cemento (ahora Fortaleza) utilizando sus líneas de crédito comprometidas, hace un préstamo a Giant por US\$305 millones, con el cual Giant liquida el “Convert”. Esta deuda se convierte en Inter compañía una vez concluida la transacción.

El reemplazo de deuda implicó una reducción de cerca del 75% del costo financiero de Giant: Posteriormente, en el año 2016, se refinanció esta deuda con la emisión del Bono Internacional. Giant es una compañía constituida en 1994 conforme a las leyes del estado de Delaware en Estados Unidos, productora de cemento en la región de la costa este de Estados Unidos con activos atractivos y estratégicos, cuenta con operaciones bien establecidas que incluyen tres plantas de cemento con capacidad instalada anual de alrededor de 2.8 millones de toneladas cortas anuales. Dicha adquisición consolidó nuestra estrategia de crecimiento de Elementia Cemento, así como la expansión de Elementia Cemento (ahora Fortaleza) en el mercado de Estados Unidos. Asimismo, Giant cuenta con una empresa, que ofrece servicios de disposición de residuos peligrosos para su uso como combustible alternativo para ser utilizado en los hornos de cemento. Entre 2003 y 2008, Giant realizó inversiones por cerca de US\$850 millones actualizando con ello la tecnología de sus 3 plantas. Durante 2017 se inició el plan integral de inversión y mantenimiento de los activos de Giant, el cual contempla una inversión aproximada de entre US\$80 y US\$90 millones. Dicho plan constó de tres fases:

- Primera fase, estabilizar capacidad de producción alineando las plantas a estándares de la industria y recuperar confiabilidad.
- Segunda fase, alcanzar capacidad nominal y recuperación de volumen y clientes.
- Tercera fase, reemplazo de equipos clave, recuperación de participación de mercado y precio.

De este plan, considerando los años 2017 y 2018, han sido invertidos aproximadamente US\$60 millones en Giant, con lo cual para finales del 2018 se logró la estabilidad operativa planeada, dando confiabilidad de suministro a nuestros clientes. En el tercer trimestre de 2017 se anunció la instalación de una molienda de cemento en Costa Rica mediante una inversión alrededor de US\$20 millones con una capacidad de más de 250,000 toneladas por año, la cual tuvo un arranque comercial exitoso en junio 2018, en línea con la estrategia de expansión de Fortaleza (antes Elementia Cemento). Al cierre del año 2021, estimamos que nuestras operaciones cementeras en México alcanzaron aproximadamente un 7.1% de participación de mercado contando con la preferencia de más de 347 distribuidores y clientes. Asimismo, en 2021 vendimos más de 3.3 millones de toneladas de cemento, representando una capacidad utilizada superior al 89%. Actualmente vendemos gran parte de nuestra producción a clientes externos, pero tenemos la flexibilidad de utilizar parte de nuestra producción de cemento como insumo para la producción en Elementia Construsistemas, división de Elementia Materiales (que hoy representa aproximadamente el 1% de nuestro volumen vendido).

Durante 2018 se consolidó la principal estrategia de crecimiento en Elementia Cemento (ahora Fortaleza) en México, que fue la expansión de capacidad de producción de planta de Tula, incrementando nuestra capacidad instalada total de 2.0 a 3.5 millones de toneladas anuales; dando continuidad a la estrategia, asimismo alcanzamos en 2021 una utilización del 85% (de nuestra capacidad total de producción de 250,000 toneladas) en la molienda en el estado de Yucatán, misma que inició operaciones en el mes de septiembre del año 2020. La operación en México de Elementia Cemento contribuyó al crecimiento consolidado gracias a:

- (i)El alcanzar un nivel óptimo de utilización de la capacidad instalada,
- (ii)acciones de reducción de costos impulsado la eficiencia operativa y de optimización de gastos bajo una disciplina de austeridad,
- y
- (iii)mantener el enfoque a una calidad superior que ya se reconoce en la marca Fortaleza® y en consecuencia, mantenernos en el cuartil superior de precios al consumidor

La operación de Giant durante el año 2018 representó un reto importante debido a que fue un año en donde se hicieron inversiones significativas tanto en equipos como en gastos, ambos enfocados al mantenimiento para llevar las plantas al estándar de la industria, esto significó paros en la producción principalmente en la planta de Harleyville, Carolina del Sur, EUA, afectando la atención de la

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

demanda que consecuentemente tuvieron impactos a los resultados para las operaciones de la división cementos en EUA, no obstante, la presencia de las marcas se mantuvo y se espera una recuperación paulatina en el mercado.

La operación de Giant durante el año 2018 sufrió de impactos derivados de un clima severo en todo el país el cual tuvo repercusiones en los resultados, la planta de Harleyville sufrió un paro inesperado como consecuencia de una falla durante el periodo de mantenimiento mayor, lo cual repercutió en una reducción en la producción; sin embargo, para evitar este tipo de imprevistos es que se dio continuidad al plan de inversiones tanto en la adquisición de equipos como en gastos enfocados al mantenimiento con el objetivo de seguir en el camino correcto de poner a las plantas en mejores condiciones y alcanzar el estándar de la industria. Derivado de las oportunidades que se han visto en la demanda en el sur de la costa este de USA y con el objetivo de incrementar la participación de mercado en esa región, la compañía comenzó un programa de importación y distribución de cemento en esa área. El cemento producido en Costa Rica está alineado a los estándares de calidad marca y precios definidos en Fortaleza México, bajo la marca Fortaleza® by Plycem, aprovechando las sinergias administrativas, operativas y comerciales de nuestra empresa Plycem en Centroamérica.

El 27 de septiembre de 2019 se celebró contrato de venta de los activos de cemento en Pennsylvania, Estados Unidos a Lehigh Hanson, Inc., subsidiaria de Heidelberg Cement, AG por un valor bruto de 151 millones de dólares libre de caja y deuda. Estos activos forman parte de Giant Cement Holding, Inc., subsidiaria en el negocio de cemento en Estados Unidos de Fortaleza (antes Elementia Cemento), la Administración de la Entidad determinó que el valor razonable menos los costos de venta del negocio fueron más bajos que el valor en libros total de los activos y pasivos relacionados; por lo tanto, al 31 de diciembre de 2019, se reconoció pérdida por deterioro en la reclasificación de los activos y pasivos mantenidos para la venta por Ps\$1,379 millones.

En el mes de mayo de 2021, la operación de venta fue rechazada por parte de la Comisión Federal de Comercio de los Estados Unidos, por lo tanto, los activos fueron reinstalados en los estados financieros y el deterioro reconocido por el precio de venta fue revertido, esta transacción representó un ingreso de Ps.\$642 millones en los estados de resultados de Fortaleza. Aun cuando la operación de venta fue rechazada por los reguladores, la operación de la planta ha sido rentable en el transcurso del año 2021.

MARCAS

Comercializamos nuestros productos bajo marcas propias de gran prestigio y reconocimiento en los mercados donde operamos, entre ellas: Fortaleza®, Giant®, Keystone® y Dragon®. El posicionamiento de nuestras marcas, aunado a la diversidad de los productos que ofrecemos, la innovación, nuestra eficiente red de distribuidores y el enfoque en servicio al cliente, representan importantes ventajas competitivas que nos diferencian dentro de la industria de la construcción.

PLANTAS

Fortaleza opera cuatro plantas de cemento y una moliente en México con 4 líneas de producción: El Palmar, dos líneas de producción en Tula y Vito, todas ellas localizadas en Hidalgo y moliente en Progreso Yucatán, México. El Palmar fue terminada e inaugurada en 2013 por Elementia Cemento (ahora Fortaleza), mientras que Tula (terminada en 2006 y complementada con una línea de producción adicional completada en el año 2017 que produjo el primer cemento en diciembre 2016 y el primer Clinker en julio 2017), Vito (terminada en 1946, con renovaciones en los 80s) fueron aportadas, en su momento, por Lafarge. Asimismo, operamos ocho plantas de concreto ubicadas en Ciudad de México, área conurbada y proyecto de infraestructura en Mitla Oaxaca.

En el mes de septiembre 2020, fue inaugurada la Planta Progreso en Yucatán con una capacidad de moliente de 250 mil toneladas de cemento al año. Fortaleza en Costa Rica opera comercialmente desde junio 2018 una moliente de 250,000 ton/año de capacidad ubicada en el Municipio de Esparza. Fortaleza en EUA opera tres plantas de cemento: Giant Cement ubicada en Harleyville, Carolina del Sur, EUA que inició operaciones en 1949; Dragon Cement, en Thomaston, Maine, inició operaciones en 1928; y Keystone Cement, en Bath, Pennsylvania, inició operaciones en 1928. Todas las plantas fueron actualizadas tecnológicamente entre

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

los años 2004 y 2009. Al 31 de diciembre de 2021 la inversión ha sido de 18 Millones de USD, y el monto total se proyecta en 30 Millones USD. Esta molienda está operando en su totalidad a partir del primer trimestre del año 2023. Actualmente, y a inicios de 2023 la molienda de cemento en Acajutla, El Salvador, la cual estimamos pueda producir un volumen de 300 mil toneladas anuales; ha iniciado operaciones.

DISTRIBUCIÓN

Contábamos con una red de distribuidores y clientes. Nuestra red de distribuidores de cemento llega al mercado con varios puntos de venta. En EUA vendemos a clientes directos a través de nuestras plantas y terminales enfocados en tres regiones de la costa este de EUA: New England, Mid Atlantic y South East.

Presencia Geográfica

Somos un jugador regional del continente americano estratégicamente ubicados en tres regiones. Al cierre del periodo concluido el 30 de septiembre de 2023, la distribución aproximada de nuestras ventas netas por cada una de dichas regiones fue:

- México: 53%
- Estados Unidos: 44%
- Centroamérica: 3%

Información a revelar sobre los objetivos de la gerencia y sus estrategias para alcanzar esos objetivos [bloque de texto]

Nuestro objetivo es alcanzar un crecimiento sostenido y disciplinado en ventas, participación de mercado y utilidad, a través del desarrollo y oferta de productos para nuestros clientes de la industria de materiales para la construcción y aplicaciones industriales. Nos enfocamos en alcanzar dicho objetivo a través del entendimiento y satisfacción de las necesidades de nuestros clientes por medio de la innovación en productos, apalancando nuestras marcas y canales de distribución. Adicionalmente, y como lo hemos hecho históricamente, complementaremos la estrategia de crecimiento con posibles fusiones y adquisiciones que hagan tanto sentido estratégico como económico. Nuestra prioridad de crecimiento se ha concentrado en países en los que actualmente tenemos operaciones con énfasis en EUA.

- a) Impulsar la innovación en materiales sustentables y competitivos para la industria de la construcción
- b) Crecer de manera orgánica y a través de fusiones y adquisiciones
- c) Fortalecer nuestra posición competitiva por medio de una continua automatización y optimización de procesos.

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

d)Apalancar nuestra red de distribución para comercializar productos complementarios bajo marcas propias.

e)Atender las necesidades del creciente mercado de construcción a través de la innovación.

f)Cultura corporativa: más fuertes, más ágiles, más rentables

Información a revelar sobre los recursos, riesgos y relaciones más significativos de la entidad [bloque de texto]

Nuestras ventajas competitivas

Constantemente nos enfocamos en la generación de un valor superior para nuestros accionistas, clientes, proveedores, colaboradores y las comunidades en las que tenemos presencia, mediante el aprovechamiento de las siguientes ventajas competitivas:

Portafolio de Marcas Líderes y Reconocidas

Comercializamos nuestros productos bajo marcas propias que consideramos tienen una larga trayectoria y alto nivel de reconocimiento en los mercados en los que operamos en el segmento de la autoconstrucción en Latinoamérica. Consideramos que el respaldo de nuestras marcas, aunado a nuestra red de distribuidores independientes y la calidad de nuestros productos es clave para nuestro crecimiento y constituye un factor difícil de replicar que nos diferencia dentro de la industria de materiales para la construcción. Consideramos que nuestras marcas se encuentran bien posicionadas entre consumidores y distribuidores y que se asocian con características como alta calidad, excelente desempeño, alta confiabilidad y servicio.

Fortaleza®, la marca de cemento que introdujimos al mercado en 2013 es una de las más jóvenes de nuestro portafolio y, con base en estimaciones internas de la Compañía, ha logrado un alto nivel de reconocimiento entre consumidores y distribuidores, evidenciado por una gran distribución y presencia en el mercado de cemento mexicano y por nuestra participación en el mercado de cemento en México de aproximadamente 5.7% en 2017. Dichos resultados han sido fruto de nuestra estrategia de mercadotecnia que resalta los atributos del producto y el mensaje de la marca al mercado objetivo, la autoconstrucción de Latinoamérica, en especial buscando posicionarse como una marca preferida entre los albañiles. En virtud de la adquisición de Giant, en 2016 ingresamos al mercado de cemento de los Estados Unidos a través de las marcas *Giant*, *Keystone*, *¡Dragon* y *Grr!*, algunas de las cuales tienen más de ochenta años en el mercado y cuentan con una base sólida de clientes, según estimaciones internas.

Presencia en países con fundamentos favorables y diversificación geográfica

Tenemos presencia a lo largo del continente americano (Estados Unidos, México, Costa Rica, El Salvador), con plantas de cemento y plantas de producción de concreto localizadas en los 4 países, lo que nos permite diversificar nuestra exposición a economías y monedas específicas, así como mitigar los efectos de potenciales desajustes de los mercados en los países o regiones en las que

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

operamos. Adicionalmente, continuamos nuestra diversificación geográfica a través de clientes a los que exportamos nuestra gama de productos.

Consideramos que la creciente clase media continuará siendo un importante factor para el incremento en la demanda de materiales de construcción en los países en los que operamos.

Otros factores que consideramos pueden impulsar el crecimiento del sector de la construcción en los países en los que operamos, son:

- (i) la estabilidad del sector vivienda en Estados Unidos;
- (ii) el reemplazo del desarrollo horizontal por desarrollo vertical en áreas urbanas; y
- (iii) el cambio de sistemas de construcción tradicional a sistemas de construcción ligero.

Existen otros factores que de sucederse acelerarían el crecimiento de la industria de la construcción en América como el plan de infraestructura en Estados Unidos, el plan de recuperación económica en México y la ejecución de programas sociales con rezago en Latinoamérica.

Amplia red de distribución para nuestros productos

Hemos desarrollado una amplia red de distribución que abarca todas nuestras unidades de negocio, compuesta por distribuidores independientes gracias a nuestro enfoque en la innovación y el servicio al cliente, así como la alta calidad y diversidad de nuestros productos lo que nos ha permitido construir relaciones de largo plazo con ellos.

Consideramos a nuestros distribuidores como socios estratégicos ya que por medio de ellos podemos atender a nuestros usuarios finales en los mercados en los que operamos, lo cual genera oportunidades adicionales para ampliar nuestra cobertura geográfica sin costo.

En nuestra opinión, nuestra amplia red de distribuidores independientes, con cobertura a lo largo de los países en los que operamos, es difícil de replicar y constituye una de nuestras principales ventajas competitivas. La combinación de dicha red de distribución con nuestro amplio portafolio de productos crea importantes oportunidades para ampliar nuestra oferta de soluciones para la industria de la construcción, y maximizar sinergias entre nuestras unidades de negocio.

Nuestra red de distribuidores independientes nos permite otorgar un mejor servicio a clientes de gran escala que tienen un amplio alcance geográfico, y nos permite identificar oportunidades y responder rápidamente a sus necesidades. Como ejemplo, en los últimos años iniciamos un modelo de negocio enfocado en capitalizar la fortaleza de la marca y los canales de distribución, por medio del cual, comercializamos productos terminados de grifería que incluyen regaderas, llaves de baño, kits de baño y otros y que han tenido una gran aceptación incluso en las grandes tiendas de autoconsumo especializadas en materiales de construcción.

Nuestra red de distribución y los instaladores profesionales que la frecuentan, continuamente reciben capacitación sobre nuestros productos y sus beneficios técnicos, logrando de esta manera una fidelización del instalador y del distribuidor a las marcas y negocios de Fortaleza Materiales.

Equipo directivo experimentado y sólida base de accionistas

Nuestros principales directivos tienen años de experiencia en la industria de materiales para la construcción y han sido clave en el desarrollo e implementación de las estrategias de negocio que han resultado en nuestro sólido desempeño operativo y financiero, así como en la integración en Elementia (tanto Fortaleza Materiales como Elementia Materiales) de las 7 adquisiciones exitosas que hemos realizado en los últimos 13 años.

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Nuestro equipo directivo también ha demostrado ser altamente capaz para responder de manera oportuna y eficiente a los retos económicos que se han presentado en los diversos mercados que operamos. Además, constantemente buscamos desarrollar talento, lo cual nos ha permitido formar un sólido equipo de operadores.

El equipo directivo continuamente busca potenciar los resultados de las unidades de negocio mediante la integración de las operaciones y la eficiencia y coordinación de sus procesos, así como la administración de las operaciones por medio de SAP.

Constantemente buscamos potencializar los resultados mediante sinergias entre nuestras diferentes operaciones y consideramos que el reenfoque a segmentos de mercado será un catalizador para potencializar estas sinergias, incluso cruzando fronteras para entregar productos de calidad a nuestros clientes.

Nuestro enfoque en crecimiento está acompañado de una disciplina financiera y administrativa. Buscamos aprovechar las futuras oportunidades de inversión, manteniendo los niveles adecuados de apalancamiento y de una constante evaluación de nuestros niveles de liquidez, aprovechando la generación de flujo de efectivo. En el lado administrativo hemos reforzado en los últimos años el gobierno corporativo y el control interno, así como renovado el código de ética de nuestros colaboradores y proveedores.

Adicionalmente, nos beneficiamos del apoyo de nuestros principales accionistas, quienes detentan un amplio historial de creación de valor en distintas zonas geográficas e industrias. Nuestros principales accionistas son Grupo Kaluz y Condumex (indirectamente controlada por Grupo Carso), Grupo Kaluz y Grupo Carso se encuentran dentro de los más representativos, experimentados y respetados grupos empresariales en México y en América Latina. Grupo Kaluz, el cual es controlado por la familia del Valle, opera un grupo diversificado de compañías en las ramas industrial y petroquímica, incluyendo a Orbia Advance Corporation, S.A.B. de C.V. (antes Mexichem, S.A.B. de C.V.). Grupo Kaluz tiene presencia a nivel global, con negocios en América, Europa, Asia y África. La familia del Valle participa también de manera relevante en los sectores inmobiliario (a través de su división Kaluz Inmobiliaria) y financiero, incluyendo a Banco Ve por Más, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Ve por Más, Byline Bancorp Inc. y Byline Bank. Por su parte, la familia Slim controla a Grupo Carso y a un grupo diversificado de compañías en los sectores de telecomunicaciones, finanzas, industrial, minero, menudeo e infraestructura, incluyendo a América Móvil S.A.B. de C.V., Grupo Financiero Inbursa S.A.B. de C.V., Minera Frisco, S.A.B. de C.V., Grupo Sanborns S.A.B. de C.V., Impulsora del Desarrollo y el Empleo en América Latina, S.A.B. de C.V., entre otras.

Consideramos que todas estas ventajas competitivas continuarán siendo una fuente de diferenciación y permitirán a Fortaleza Materiales acelerar el ritmo de crecimiento, al mismo tiempo que mejorará los márgenes y el retorno sobre capital invertido.

(i) Factores de riesgo relacionados a nuestro negocio.

Las industrias en las que operamos son altamente competitivas y cualquier competencia adicional podría afectar negativamente nuestra condición financiera.

En algunos de los mercados en los que participamos existe un alto grado de competencia. Competimos con varios fabricantes de materiales de construcción grandes y pequeños, muchos de los cuales son más grandes que nosotros en términos de capacidad de producción y ventas y tienen mayores recursos financieros. Por lo general competimos en calidad, servicio, precio, rendimiento del producto ventas y en apoyo comercial. Adicionalmente competimos con un gran número de distribuidores de materiales de construcción.

También enfrentamos competencia por parte de productores locales y transnacionales de materiales alternos en nuestras distintas unidades de negocio de producción; es el caso de productores de techos de acero galvanizado, plástico, cartón o fibrobitemen,

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

paneles de cemento y yeso, así como de productos fabricados de plástico. En cada país en el que operamos, la competencia entre productores locales y transnacionales y de materiales alternativos de construcción, podrían afectar adversamente nuestro negocio, nuestros resultados de operación y nuestra condición financiera.

Es posible que no podamos concretar o integrar exitosamente las adquisiciones hechas o futuras, cuestión que podría afectar adversamente nuestros resultados de operación y nuestra condición financiera.

Como parte de nuestra estrategia, hemos adquirido y tenemos la intención de continuar adquiriendo, negocios adicionales. No podemos predecir si se realizarán, ni el momento en que podrían realizarse dichas adquisiciones adicionales, ni la probabilidad de que una transacción adicional sea completada en términos y condiciones favorables para nosotros. Nuestra capacidad para continuar expandiéndonos exitosamente a través de adquisiciones depende de muchos factores, incluyendo la disponibilidad de potenciales prospectos y nuestra capacidad para identificar, negociar, financiar y cerrar las adquisiciones. Aún y cuando se completen futuras adquisiciones, las mismas implican riesgos, entre los que se encuentran los siguientes:

1. No lograr los resultados esperados;
2. incapacidad para integrar exitosamente las operaciones, servicios y productos de cualquier compañía adquirida o, la imposibilidad de lograr sinergias previstas y/o economías de escala;
3. obligaciones o responsabilidades no previstas;
4. no cumplir con las obligaciones crediticias;
5. no lograr planear o administrar efectivamente las adquisiciones;
6. riesgos relacionados con competencia económica y otros requisitos regulatorios;
7. falta de atención por parte de nuestra administración;
8. la incapacidad para retener o contratar personal clave para los negocios adquiridos;
9. problemas ocultos de equipos de fabricación que demanden grandes mantenimientos afectando resultados esperados; y
10. otros no mencionados anteriormente relativos a operación de una compañía nueva en nuestra gestión.

Si no somos capaces de integrar o administrar de manera exitosa los negocios adquiridos, no se obtendrán los ahorros, ingresos, sinergias y niveles de integración requeridos, o ser capaces de operar eficientemente los negocios, lo cual podría tener un efecto adverso en nuestro negocio, resultados de operación y condición financiera.

Asimismo, la aprobación por parte de la Comisión Federal de Competencia Económica o de otros organismos reguladores de competencia en los diferentes países en que pudiéramos tener la intención de realizar alguna adquisición, es un requisito para que podamos adquirir o vender negocios relevantes y para poder participar en coinversiones (“*joint ventures*”) relevantes. No podemos garantizar que la Comisión Federal de Competencia Económica o dichos organismos o autoridades equivalentes en otras jurisdicciones, autorizarán las coinversiones o adquisiciones futuras, o que autorizarán las transacciones sin imponer condiciones o requerir que desinvertamos parte de nuestro negocio, cuestión que podría afectar adversamente nuestro negocio, resultados de operación y condición financiera.

Nuestro negocio está sujeto a riesgos generalmente asociados con las operaciones de negocios internacionales.

Nos dedicamos a la producción y a otras actividades comerciales a lo largo de México, Estados Unidos, y Centroamérica. Nuestras principales plantas de producción se encuentran en Latinoamérica y Estados Unidos. Como resultado de esto, nuestro negocio se encuentra sujeto a riesgos generalmente asociados con la producción y operaciones de negocios internacionales, incluyendo:

1. Regulaciones gubernamentales aplicables a las operaciones de producción, incluyendo regulaciones ambientales;
2. cambios en las condiciones sociales, políticas y económicas;
3. retrasos en el transporte;
4. la escasez o cortes de energía y otros servicios públicos;
5. disparidad en la conversión de moneda y volatilidad de los mercados de divisas;

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

6. mano de obra calificada limitada y cambios en las condiciones de trabajo;
7. cambios en la administración y sus políticas;
8. lineamientos y políticas en relación con las inversiones extranjeras y la competencia;
9. cambios en impuestos, aranceles, así como otras leyes y regulaciones;
10. desastres naturales y pandemias;
11. entrada en los mercados en los que operamos de productos provenientes de países asiáticos y/o países con altos subsidios a la producción; y
12. volatilidad de los mercados internacionales para materias primas ("*commodities*") y tipo de cambio.

Algunos de los países en los que operamos, han sido sujetos de inestabilidad política, económica y social por lo que la interrupción de operaciones en nuestras plantas podría ocurrir en el futuro. Nuestras ventas podrían verse afectadas de forma adversa por algunos de los factores anteriores, así como por regulaciones gubernamentales aplicables a la importación, exportación o venta de nuestros productos y medidas de proteccionismo comercial, requisas o expropiaciones.

Nuestras operaciones dependen de los sectores de materiales de construcción e infraestructura. Una reducción en las actividades de dichos sectores podría afectar de modo adverso nuestras operaciones.

Nuestras ventas netas totales derivan principalmente de los sectores de materiales de construcción e infraestructura en México, Estados Unidos y Latinoamérica. Una caída en el sector de materiales de construcción en los países en los que operamos, o un cambio negativo en los factores económicos y demográficos que influyan en el sector de materiales de construcción, todos los cuales han ocurrido en el pasado, pueden tener un efecto adverso importante sobre nuestros resultados de operación, flujos de efectivo y condición financiera.

De manera similar, nuestro desempeño histórico ha estado parcialmente ligado al gasto del sector público en infraestructura y proyectos de vivienda y a nuestra capacidad de participar exitosamente en las licitaciones de dichos contratos. El gasto del sector público generalmente ha dependido de la salud relativa de la economía de los países en los que operamos. Una baja en el gasto del sector público o un cambio negativo en los factores económicos y demográficos que afectan a esta industria, podrían generar un efecto adverso en nuestros negocios, condición financiera y resultados de operación.

La falta de desarrollo de nuevos productos y tecnologías de producción y la falta de capacidad para operar eficientemente puede dañar nuestra posición competitiva.

Nuestros clientes requieren avances continuos en calidad y desempeño, por lo que necesitamos desarrollar y comercializar productos que cubran las necesidades del mercado de forma oportuna para seguir siendo competitivos. En caso de que aparezcan nuevas tecnologías a las que no tuviésemos acceso o que no podamos producir o proveer productos que cubran las necesidades del mercado de forma oportuna y a precios competitivos, nuestros resultados de operación podrían verse significativamente afectados de forma adversa. Asimismo, si nuestros productos dejan de ser adquiridos (por ejemplo, en caso de que nuevas tecnologías o productos de valor agregado sean desarrollados) los costos de la investigación y desarrollo o los gastos de inversión relacionados con ciertos productos podrían no ser recuperados, lo cual podría afectar adversamente nuestro negocio, resultados de operación y condición financiera. A pesar de que gastamos una parte de nuestros recursos en investigación y desarrollo, no podemos asegurar que el dinero y los recursos designados serán suficientes para mantener las más avanzadas tecnologías; así mismo las inversiones en investigación y desarrollo son altas con incertidumbre de retorno, por lo que todas las investigaciones y esfuerzos en nuestras compañías en busca de innovación conllevan un riesgo de afectación a resultados.

Aumentos en el precio y disminución en la disponibilidad de materias primas podrían afectar adversamente nuestra condición financiera.

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Nuestros resultados de operación se ven significativamente afectados por el costo y disponibilidad de nuestras materias primas. Los precios de algunas de nuestras materias primas están sujetos a condiciones del mercado internacional y local, a la demanda de otros fabricantes de materiales de construcción, a costos de transportación y a los precios del mercado internacional. Todos estos factores se encuentran fuera de nuestro control. A pesar de que actualmente en prácticamente todos nuestros productos somos capaces de trasladar el costo de estas materias primas a los clientes, sin embargo, no es posible garantizar que podremos continuar trasladando dichos costos a nuestros clientes en el futuro.

Aunque tenemos fuertes relaciones comerciales con nuestros proveedores, el precio de algunas materias primas está denominado en Dólares y depende de los hidrocarburos derivados del petróleo, benceno, etileno y otros derivados del gas natural. Por lo tanto, el precio depende del precio del petróleo, el gas natural y las fluctuaciones del tipo de cambio. A pesar de que generalmente somos capaces de trasladar los aumentos en los precios de estas materias primas a nuestros clientes finales, no existen garantías de que en el futuro seremos capaces de trasladar costos más altos a nuestros clientes.

Cualquier aumento en los precios de las materias primas, que no pueda ser transmitido a nuestros clientes y no pueda ser transmitido rápidamente o mitigado a través de instrumentos financieros derivados, o una reducción de la disponibilidad de tales materias primas debido a la escasez en el mercado o conflictos con los proveedores, pueden afectar adversamente nuestro negocio, condición financiera y resultados de operación. Además, no podemos asegurar que no habrá un impacto negativo en nuestra condición financiera y rentabilidad en caso de incremento de costos.

El aumento en los precios o la escasez en el suministro de la energía eléctrica y combustibles podrían afectar adversamente nuestros resultados de operación.

Consumimos cantidades importantes de energía eléctrica, gas y combustibles en nuestra operación, cuyo costo ha fluctuado significativamente en años recientes. Los costos de energía y gas se ven afectados por diversos factores, incluyendo el clima, la mezcla del producto y el aumento en precios durante las horas pico de demanda, etc. Nuestra condición financiera o resultados de operación podrían ser significativamente afectados por futuros incrementos en los costos de energía y combustibles o por la escasez en el suministro de electricidad y combustible, situaciones a las que nos hemos enfrentado recientemente.

El mantenimiento y mejora de nuestra capacidad productiva requiere inversiones significativas, sin poder garantizar el retorno esperado sobre estas inversiones.

Actualmente estamos considerando planes de expansión y de mejora en instalaciones existentes. Existe la posibilidad de que no obtengamos el rendimiento esperado sobre nuestras inversiones, particularmente si se presentan ciertos eventos adversos, incluyendo cambios en los mercados de nuestros productos, proyecciones inexactas, así como proyecciones en relación con las futuras demandas del mercado, las proyecciones con base en las cuales se hubiesen adoptado las decisiones relacionadas con la oportunidad o la forma de dichas inversiones resultasen inexactas, o bien que no se puedan obtener recursos suficientes para hacer cualesquiera gastos de inversión necesarios. Lo anterior podría tener un efecto material adverso sobre nuestros resultados de operación, incluyendo costos por el deterioro de activos. Asimismo, existe la posibilidad de que los actuales proyectos, no sean concluidos de manera oportuna o en su totalidad, debido a factores tales como la incapacidad de obtener financiamiento, cambios regulatorios, falta de cumplimiento o disponibilidad de los contratistas y subcontratistas, tiempos de fabricación de equipos y problemas de logística lo cual podría impedir o dificultar la implementación de nuestra estrategia de negocios, lo que a su vez podría afectar adversamente nuestro negocio, resultados de operación y condición financiera.

Complicaciones administrativas podría afectar adversamente nuestro negocio y resultados de operación.

Hemos experimentado un rápido crecimiento en nuestras operaciones, lo que ha requerido y seguirá requiriendo un gran esfuerzo por la administración con respecto a nuestra infraestructura administrativa, operativa y financiera. Prevemos que, para continuar expandiendo el alcance de nuestras operaciones y el tamaño de nuestra base de clientes, se requerirá de crecimiento adicional. Nuestro continuo éxito dependerá en parte de la capacidad de nuestros ejecutivos clave para gestionar eficazmente este crecimiento, incluyendo encausar que los colaboradores continúen desempeñándose de acuerdo con nuestros estándares y especificaciones.

Para administrar de manera efectiva nuestro negocio y crecimiento habremos de continuar mejorando nuestros controles internos, sistemas de información tecnológica, procedimientos operacionales, financieros y administrativos y en general, mapear y mejorar nuestros diferentes procesos. En caso de que seamos incapaces de administrar de manera eficiente nuestro plan de crecimiento, nuestros gastos podrían incrementarse más de lo esperado, las ventas netas podrían disminuir o crecer a un ritmo menor que el anticipado y podríamos no ser capaces de implementar nuestra estrategia de negocio, lo cual podría impactar adversamente nuestro negocio, resultados de operación y condición financiera.

La imposibilidad para obtener el capital adecuado para financiar adquisiciones o expansiones podría demorar o impedir la puesta en marcha de nuestra estrategia comercial.

Se espera que la expansión y continuo desarrollo de nuestras operaciones requiera de gastos de inversión significativos y gastos operativos, incluyendo requerimientos de capital de trabajo, el cual es posible que no se pueda obtener en términos aceptables o de ninguna forma. Existe la posibilidad de que no generemos suficiente flujo de efectivo de las operaciones para cumplir con los requisitos de efectivo. Asimismo, los requisitos de capital pueden variar de manera importante respecto de aquellos planeados actualmente en caso de que, por ejemplo, los ingresos no alcancen los niveles esperados, o tengamos necesidad de incurrir en gastos de inversión no previstas para mantener nuestra posición competitiva. De ser éste el caso, se puede requerir financiamiento adicional más pronto de lo previsto, o se tendrían que demorar algunos de los nuevos planes de desarrollo y expansión, o se dejarían de aprovechar oportunidades de mercado. Es posible que no podamos obtener financiamiento de capital o de deuda en un futuro y aún en caso de obtenerse, podría no ser en términos favorables o en condiciones que sean competitivas a aquellas que puedan obtener nuestros competidores. Es probable que los instrumentos de préstamo futuros, tales como líneas de crédito, contengan diversas obligaciones de hacer y no hacer y pueden requerir que otorguemos garantías sobre activos. Lo anterior podría limitar nuestra capacidad de obtención de financiamiento adicional para realizar adquisiciones y destinar fondos a gastos de inversión y para financiar nuestra estrategia. La incapacidad de obtener capital adicional en términos satisfactorios podría retrasar o impedir la expansión de nuestras operaciones y la toma de oportunidades disponibles, lo cual podría afectar adversamente nuestro negocio, resultados de operación y condición financiera.

La falta de capacidad para atender los pedidos de los clientes y/o la falta de calidad de nuestros productos podría afectar adversamente nuestra posición competitiva y podría tener un efecto negativo en nuestros resultados de operación.

La falta de capacidad para atender los pedidos de nuestros clientes y/o la falta de calidad de nuestros productos, podría afectar adversamente nuestra posición competitiva y podría tener un efecto negativo en nuestros resultados de operación. Si por alguna razón nuestros niveles de calidad no cumplen con los estándares de los mercados que atendemos, podríamos vernos en la necesidad de retirar el producto del mercado o bien compensar de alguna manera a nuestros clientes, lo que podría impactar nuestros resultados.

En caso de que no podamos continuar con nuestra expansión y crecimiento de plantas, nuestra capacidad para comercializar y vender nuestros productos en el mercado será limitada por la capacidad de producción de nuestras plantas existentes. Si de manera reiterada no somos capaces de satisfacer las demandas de nuestros clientes, este hecho tendrá un impacto en nuestra imagen y es probable que nos afecte negativamente en negocio y resultados de operación.

Dependemos de las ventas y distribución de productos por parte de nuestra red de distribuidores independientes. Si las ventas de dichos distribuidores son bajas o les dan preferencia a los productos de la competencia, nuestros resultados de operación y condición financiera podrían afectarse adversamente.

La mayoría de nuestras ventas de productos son hechas a través de distribuidores independientes, quienes venden dichos productos en los mercados comercial, industrial y de venta al menudeo. Cualquier baja significativa en las ventas de nuestros distribuidores independientes podría afectar adversamente las ventas de nuestros productos vendidos a través de dichos distribuidores. Los distribuidores independientes de venta al menudeo también comercializan otros productos que compiten directamente con los nuestros. Existe el riesgo que nuestros distribuidores independientes le den prioridad a los productos de la competencia y/o formen

alianzas con ellos. Si un número importante de nuestros distribuidores independientes deja de comprar o promocionar nuestros productos, nuestras operaciones y condición financiera podrían verse adversamente afectadas.

Dependemos de un número limitado de proveedores.

Dependemos de un número limitado de proveedores clave para cubrir nuestras necesidades de materias primas. Si alguno de los principales proveedores incumple o se retrasa en la entrega, podríamos enfrentarnos a un acceso limitado a las materias primas, mayores costos y retrasos originados por la necesidad de obtener materias primas de otros proveedores. Cualquier situación similar podría afectar adversamente nuestra producción, ventas netas, negocio, resultado de operación y condición financiera.

Los conflictos laborales podrían afectar nuestros resultados de operación.

Tenemos celebrados varios contratos colectivos de trabajo con distintos sindicatos. Casi todos estos contratos colectivos de trabajo son renegociados cada año. Aproximadamente el 50% de nuestros colaboradores en total están representados por los sindicatos. La imposibilidad de negociar exitosamente las renovaciones podría tener un efecto adverso en nuestro negocio y resultados de operación. Asimismo, en caso de que se enfrenten situaciones financieras adversas, podríamos tener dificultades para cumplir con las condiciones establecidas en dichos contratos, lo cual podría tener un impacto negativo en nuestro negocio y resultados de operación.

Ocasionalmente experimentamos presiones por parte de los sindicatos para incrementar los beneficios de nuestros colaboradores, lo cual podría repercutir en nuestros resultados. De igual forma, no podemos garantizar que las relaciones con los trabajadores sindicalizados estarán exentas de disputas individuales o colectivas. Una disputa colectiva acompañada de una interrupción temporal o huelga prolongada de nuestros trabajadores podría tener un impacto negativo en nuestro negocio y resultados de operación y podrían expandirse a las diferentes plantas en las que operamos.

Factores de Riesgo relacionados con la rotación del personal.

El crecimiento y éxito de Elementia Materiales para implementar sus estrategias de negocio y alcanzar un óptimo desarrollo en sus operaciones, dependen de su capacidad de reclutar, seleccionar, capacitar y retener personal calificado, competente y experimentado. No podemos garantizar la permanencia del personal en la Emisora y que, en su caso, los mismos sean reemplazados por personal con las mismas características. La pérdida del conocimiento técnico, administrativo y experiencia en el sector, por falta de personal clave o por incapacidad de reclutar en forma oportuna suficiente personal calificado, podría afectar en forma adversa los resultados de sus operaciones y la posición financiera del negocio.

Nuestro éxito depende de nuestra capacidad de retener cierto personal clave y nuestra capacidad de contratar personal clave adicional.

Dependemos del desempeño de nuestros ejecutivos y colaboradores clave. En particular, nuestros funcionarios de primer nivel tienen experiencia considerable en nuestro negocio y la pérdida de cualquiera de ellos, o la pérdida de nuestra capacidad para atraer y retener o reemplazar suficientes funcionarios calificados adicionales, podría afectar negativamente nuestra capacidad para continuar operando eficientemente, implementar nuestra estrategia de negocios u obtener resultados de operación que sean consistentes con los retornos anteriores.

Nuestro éxito futuro también depende de nuestra capacidad continua para identificar, contratar, capacitar y conservar personal calificado de ventas, de mercadotecnia, operaciones y administración. La competencia por dicho personal calificado es intensa. Si somos incapaces de atraer, integrar o conservar dicho personal calificado, nuestros negocios, condición financiera y resultados de operación, podrían verse afectados adversamente.

La entrada de nuevas plantas industriales en las zonas donde nosotros tenemos plantas ubicadas representa un alto riesgo de salida de personal, ya que pueden llegar con contratos más atractivos para la clase obrera ofreciendo prestaciones superiores a las que tenemos en el grupo; obviamente contrarrestar la salida de colaboradores puede ser costoso y originar impactos en nuestros resultados no previstos.

Podemos no tener la capacidad de proteger el prestigio de nuestras marcas y nuestros derechos de propiedad intelectual.

Nuestras ventas netas derivan de las ventas de productos bajo marcas propias. Dichas marcas son activos clave del negocio. El mantener el prestigio de estas marcas es esencial para el éxito futuro. La pérdida de prestigio podría tener un efecto material adverso en nuestro negocio, en el resultado de operaciones y en la condición financiera. Hemos obtenido patentes y también hemos presentado solicitudes para solicitar patentes relacionadas con nuestros productos, los cuales consideramos distinguen nuestros productos de aquellos de nuestros competidores. No podemos asegurar que mantendremos el valor de nuestras marcas ni que nuestras solicitudes de patentes serán exitosas o que no vayan a ser impugnadas.

Nuestras principales marcas son registradas en México y en los países en los que se utilizan dichas marcas. Aún y cuando ejercemos nuestros derechos contra aquellos terceros infractores, no podemos asegurar que las acciones que ejerzamos para proteger nuestros derechos de propiedad intelectual sean suficientes para prevenir la imitación de nuestros productos o el uso de nuestros sistemas y procesos de producción por terceras personas o para evitar que otros busquen bloquear la venta de nuestros productos con fundamento en la violación por parte de nosotros a sus marcas y derechos de propiedad intelectual. Si un competidor infringe el uso de nuestras marcas, el ejercicio de nuestros derechos podría ser costoso y podría desviar recursos que, de otra manera, serían utilizados para operar y desarrollar el negocio. Aunque se tiene la intención de defender de forma activa las marcas y patentes que manejamos, no se puede asegurar el éxito en hacer cumplir estos derechos de propiedad intelectual.

Fallas inesperadas en nuestros equipos pueden ocasionar reducciones o caídas en los procesos de producción.

Interrupciones en la capacidad de producción podrían aumentar el costo de producción y reducir nuestras ventas y ganancias durante el período en que esto ocurra. Las plantas están sujetas al riesgo de pérdidas catastróficas debido a acontecimientos imprevistos. Nuestros procesos de fabricación dependen de equipos clave y dichos equipos podrían reducir su capacidad de producción o caer en inactividad por fallas imprevistas. En el futuro se podría experimentar inoperatividad o reducción en nuestra capacidad productiva en nuestras plantas debido a fallas de equipos. Interrupciones inesperadas en la capacidad de producción de la Emisora podría afectar adversamente nuestro negocio, productividad y condición financiera. Más aun, cualquier interrupción en nuestra capacidad de producción podría requerir gastos de inversión significativos para remediar el problema, lo que reduciría la cantidad de efectivo disponible para las operaciones. Nuestro seguro podría no cubrir dichas pérdidas. Adicionalmente, la interrupción de nuestras operaciones por un largo plazo podría dañar nuestra reputación y resultar en una pérdida de clientes, lo cual podría afectar adversamente nuestro negocio, condición financiera y el resultado de operaciones.

Los equipos con los que operamos son específicos y cualquier daño, descompostura, afectación que estos lleguen a tener en donde no se tenga la refacción específica, nos puede llevar a paros de fabricación por tiempos prolongados afectando el negocio y la atención a la demanda. Se tienen inventarios de refacciones críticas, sin embargo, ningún inventario garantiza que lo mencionado en este párrafo suceda.

Los desastres naturales, los riesgos de producción y otros eventos podrían afectar adversamente nuestro negocio.

Los desastres naturales causados por el cambio climático, incluyendo sin limitar, lluvias torrenciales, huracanes, inundaciones y terremotos, pueden impedir la realización de nuestras operaciones, dañar nuestra infraestructura o afectar adversamente nuestras plantas de producción. También podríamos estar sujetos a actos de vandalismo o disturbios civiles, los cuales podrían afectar nuestra infraestructura y/o nuestras redes de distribución. Cualquiera de estos eventos puede incrementar nuestros gastos de inversión para las reparaciones.

Nuestras operaciones están sujetas a riesgos, tales como fuego, explosiones y otros accidentes, asociados con el uso de químicos y el almacenamiento y transportación de nuestros productos. Estos riesgos pueden causar lesiones a nuestro personal y la pérdida de vida, daños severos o destrucción de nuestros bienes y equipo, así como daños ambientales. Un accidente grave a cualquiera de nuestras plantas o almacenes puede forzarnos a suspender nuestras operaciones de manera temporal y resultar en costos de reparación, sanciones administrativas o multas y pérdidas de ventas de manera importante.

A pesar de que tenemos aseguradas nuestras plantas contra daños causados por desastres naturales, accidentes u otros eventos similares y daños resultantes, si ocurren pérdidas no podemos asegurar que dichas pérdidas causadas por daños a nuestras plantas no excederán los límites asegurados o que sean cubiertas por nuestras pólizas. Los daños que excedan significativamente los límites asegurados o que no estén previstos o cubiertos por nuestras pólizas pueden resultar en un efecto material adverso en nuestro negocio, resultados de la operación, condiciones financieras y perspectivas. Asimismo, aunque recibamos pagos del seguro como resultado de un desastre natural, nuestras instalaciones podrían sufrir interrupciones en la producción mientras completamos las reparaciones, lo cual podría afectar materialmente y de forma adversa nuestro negocio, resultados de operación, condiciones financieras y proyecciones.

Estamos sujetos a estrictas leyes y reglamentos ambientales que podrían generarnos costos significativos.

Estamos sujetos a diversas leyes y reglamentos que protegen la salud, el medio ambiente y la seguridad, las cuales regulan entre otros aspectos, la producción, venta, almacenamiento, manejo, uso, reparación, desecho y transporte de materiales peligrosos, la emisión y descarga de materiales peligrosos en el suelo, la atmósfera o el agua, así como la salud y seguridad de nuestros colaboradores. Requerimos de ciertos permisos de autoridades gubernamentales para realizar ciertas operaciones y además hemos obtenido voluntariamente certificaciones de organizaciones nacionales e internacionales para algunas de nuestras plantas de producción. No podemos garantizar que hemos estado o siempre estaremos en cumplimiento con dichas leyes, reglamentos, permisos y certificaciones. Si violamos o no cumplimos con estas leyes, reglamentos y permisos podríamos ser multados, ser objeto de un procedimiento administrativo o penal, la clausura de nuestras instalaciones o de cualquier otra manera sancionados por organismos reguladores. Bajo ciertas leyes ambientales, podríamos ser responsables por los costos relacionados con cualquier contaminación en las instalaciones pasadas, presentes o de nuestros sucesores, así como en los lugares de depósito de residuos de terceros. También podríamos ser responsables por todas aquellas consecuencias que pudieran derivar de la exposición humana a sustancias peligrosas u otro tipo de daños ambientales.

Las leyes ambientales son complejas, cambian frecuentemente y han pasado a ser más estrictas con el tiempo; asimismo, algunos gobiernos interpretan las leyes aplicables más estrictamente que otros. Si bien hemos presupuestado recursos para futuros requerimientos de capital y para gastos operativos para mantener el cumplimiento de las leyes ambientales, no podemos asegurar que las leyes ambientales no cambiarán, serán sujetas a interpretaciones más estrictas por las autoridades o se volverán aún más estrictas en el futuro. Cambios o adiciones a leyes o reglamentos existentes, o una ejecución o aplicación más estricta de dichas leyes o reglamentos podrían forzarnos a realizar gastos de inversión considerables o a operar de diferente manera, que podrían afectar nuestra rentabilidad, condición financiera y resultados de operación, e incluso obligarnos a reformular procesos. Asimismo, cambios o adiciones en las leyes ambientales podrían limitar o prohibir la venta de algunos de nuestros productos. En virtud de lo anterior, no podemos asegurar que los costos para el cumplimiento con la legislación ambiental, de salud y seguridad actual y futura y para el cumplimiento de nuestras responsabilidades pasadas o futuras por desechos de, o exposición a sustancias peligrosas no afectaran adversamente nuestro negocio, condición financiera y resultados de operación.

Podríamos estar sujetos a reclamaciones y posibles responsabilidades relacionadas con los productos que fabricamos o distribuimos o con nuestras operaciones.

Hemos estado sujetos y tenemos el riesgo de en el futuro estar expuestos a reclamaciones derivadas de nuestros productos, en caso de que se alegue que el uso de estos cause una lesión u otro efecto adverso. Actualmente, contamos con un seguro de responsabilidad civil, pero podríamos estar imposibilitados para obtener dicha cobertura en el futuro en términos aceptables, o dicho seguro podría no otorgar la cobertura adecuada contra los potenciales reclamos. La defensa de este tipo de reclamaciones es costosa

y puede distraer a directivos y colaboradores de la Emisora por meses o incluso años, independientemente de los resultados de estas. De igual forma, dichas reclamaciones pueden afectar adversamente nuestra reputación, lo que podría resultar en la pérdida de clientes. Una defensa por productos defectuosos no exitosa podría tener un efecto material adverso en nuestro negocio, en su condición financiera y resultados de su operación y nos podrían sujetar a acciones colectivas que resultan costosas y de difícil defensa.

La cobertura de nuestros seguros podría ser insuficiente para cubrir los daños en los que podríamos incurrir.

La cobertura de nuestros seguros podría ser insuficiente para cubrir los daños en los que podríamos incurrir, si el importe de los daños supera la cobertura de la póliza o pólizas de seguro o si los daños no están cubiertos por dicha póliza o pólizas. Asimismo, no podemos asegurar que podremos mantener la cobertura de seguros actual o que podremos contratar los seguros al mismo costo al que actualmente se tienen. Las pérdidas no aseguradas podrían provocar un gasto imprevisto significativo y derivar en un efecto adverso en nuestro negocio, resultados de operación y condición financiera.

Ocasionalmente nos involucramos en operaciones de cobertura, que pueden no tener éxito y pueden resultar en pérdida para nosotros.

Usamos instrumentos financieros derivados para mitigar la volatilidad de los precios de transacciones financieras que celebramos ocasionalmente. Nuestras operaciones de coberturas podrían causar la pérdida del beneficio de una disminución en las tasas de interés. Adicionalmente, no podemos asegurar que estaremos protegidos adecuadamente por nuestras operaciones de cobertura o que dichas operaciones de cobertura no resultarán en pérdidas significativas que afecten nuestro negocio, condición financiera y resultado de operaciones.

Mantenemos una deuda que podría impactar significativamente nuestra estrategia de desarrollo.

Nuestro nivel de deuda y los términos y condiciones en que está contratada la misma, puede tener consecuencias importantes, entre ellas:

1. Limitar la capacidad de utilizar nuestro flujo de efectivo u obtener financiamiento adicional para capital de trabajo, gastos de inversión, adquisiciones u otros propósitos corporativos generales futuros;
2. restringir nuestra posibilidad de realizar ciertos pagos;
3. restringir nuestra posibilidad de realizar pagos de dividendos;
4. restringir nuestra posibilidad de incurrir en deuda adicional;
5. restringir nuestra posibilidad de usar los recursos obtenidos de la venta de activos como consideremos conveniente;
6. requerir una parte sustancial del flujo de efectivo de las operaciones para hacer pagos de la deuda, particularmente en caso de incumplimiento de cualquiera de nuestros otros instrumentos de deuda;
7. requerir de nuestro flujo de efectivo como medio para efectuar pagos anticipados en lugar de utilizar dichos recursos para gastos de inversión y operaciones;
8. aumentar nuestra vulnerabilidad a los efectos de condiciones económicas e industriales adversas, incluyendo el aumento en las tasas de interés, fluctuaciones del tipo de cambio de divisas y la volatilidad del mercado;
9. limitar la flexibilidad para planear o reaccionar ante cambios en nuestro negocio y de condiciones de la industria;
10. limitar la capacidad para llevar a cabo adquisiciones adicionales; y
11. colocarnos en desventaja competitiva en comparación con nuestros competidores menos apalancados.

No podemos garantizar que continuaremos generando suficiente flujo de efectivo en cantidades suficientes para cubrir nuestras deudas, cumplir con nuestros requisitos de capital de trabajo y de gastos de inversión o llevar a cabo nuestros planes de expansión. En la medida en que no podamos generar suficiente flujo operativo de efectivo, o ante la imposibilidad de solicitar préstamos o financiamientos adicionales, probablemente requeriremos vender activos, reducir gastos de inversión, refinanciar la totalidad o una parte de nuestra deuda existente u obtener financiamiento adicional a través de emisiones de capital o de deuda, los cuales podrían

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

impactar en nuestro crecimiento y nuestros resultados de operación y condición financiera. En dichos casos, no podemos garantizar que obtendremos el refinanciamiento de nuestras deudas, que se vendan activos u obtener el financiamiento adicional en términos aceptables para nosotros. Adicionalmente, nuestra capacidad para incurrir en deuda adicional estará limitada conforme a lo establecido en nuestros contratos de crédito y en los Certificados Bursátiles emitidos por la Emisora y estaría sujeta a las restricciones para las subsidiarias restringidas.

En el caso de que cambios en la deuda financiera generen un incumplimiento a los términos de los contratos de crédito, de los Certificados Bursátiles de Fortaleza y demás instrumentos que documentan la deuda asumida, se podría generar, entre otras circunstancias, limitaciones a nuestra capacidad para hacer adquisiciones futuras o celebrar otras operaciones (incluyendo operaciones de financiamiento futuro o el refinanciamiento de nuestro adeudo) o, inclusive, el acreedor respectivo pudiese exigir de manera anticipada el pago del financiamiento correspondiente, lo que podría tener un impacto negativo en las operaciones, resultados de operación y perspectivas.

Somos parte en varios contratos de crédito para lo cual nos hemos comprometido a cumplir con los convenios restrictivos y mantener ciertas razones financieras. Si no somos capaces de satisfacer nuestros compromisos o mantener las razones financieras establecidas en esos acuerdos, nuestra deuda podría acelerarse y convertirse inmediatamente en exigible y pagadera, requiriéndonos y a nuestras subsidiarias reestructurar dichas deudas, lo cual es probable que impacte nuestra flexibilidad y que tenga un impacto adverso en nuestra condición financiera y resultado de operación. No podemos garantizar que vamos a seguir cumpliendo con dichos convenios y las razones financieras.

Estamos expuestos a variaciones en las tasas de referencia (por ejemplo, la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio, London InterBank Offered Rate, entre otras) que no tienen relación con el desempeño de la Emisora, pero que pueden incrementar o disminuir el costo financiero de la misma.

Somos una sociedad controladora y no tenemos activos importantes distintos a las acciones de nuestras subsidiarias.

Somos una sociedad controladora y llevamos a cabo nuestras operaciones a través de una serie de subsidiarias operativas y sociedades controladoras operativas. En consecuencia, dependemos de los resultados de operación de nuestras compañías subsidiarias. Nuestra capacidad de pagar dividendos y cubrir los pagos de deuda y otras obligaciones, depende de la generación del flujo de efectivo de nuestras subsidiarias y de su capacidad de poner a nuestra disposición dicho efectivo en forma de pagos de intereses, pagos de deudas, pago de dividendos y reembolsos de capital, entre otros. La mayor parte de los activos utilizados para prestar servicios administrativos y técnicos, así como las diversas concesiones son propiedad de nuestras subsidiarias. Como resultado, no tenemos activos relevantes distintos a las acciones de dichas subsidiarias. Los dividendos o pagos que se decidieran llevar a cabo estarán sujetos a la disponibilidad del efectivo proporcionado por nuestras subsidiarias. Las transferencias de efectivo de las subsidiarias a nosotros pueden estar limitadas adicionalmente por requisitos corporativos, fiscales y legales, incluyendo haber absorbido pérdidas de ejercicios sociales anteriores, en términos de la deuda subordinada o por consecuencias fiscales adversas, entre otros. Como resultado, si nuestras subsidiarias no pagan dividendos u otras distribuciones, podríamos no tener fondos suficientes para cumplir con nuestras obligaciones o pagar dividendos, lo que podría afectar nuestra condición financiera y el precio de mercado de las Acciones.

Como sociedad controladora, nuestra capacidad para cumplir con los requerimientos de nuestros acreedores depende de los pagos que recibamos de nuestras subsidiarias y de nuestra capacidad de participar en la distribución de sus ingresos. En algunos casos, nuestro derecho y, por lo tanto, el de nuestros acreedores a participar en la distribución de los ingresos de nuestras subsidiarias, puede estar subordinado a las pretensiones de algunos acreedores de nuestras subsidiarias, conforme a los acuerdos financieros y la legislación aplicables.

Nuestra presentación de EBITDA podría no ser comparable con medidas e indicadores utilizados por otras compañías.

El EBITDA no es una medida reconocida bajo las NIIFs y no tiene un significado estandarizado. Incluimos el EBITDA en el presente Reporte Anual porque consideramos que puede ser útil para ciertos inversionistas, como una medida complementaria de

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

nuestro desempeño financiero y de nuestra capacidad para pagar nuestra deuda y financiar los gastos de capital. El EBITDA no debe ser interpretado como un sustituto del ingreso neto, flujo de efectivo derivado de operaciones o de otras medidas de nuestra liquidez o desempeño financiero bajo las NIIFs. Nuestra presentación de EBITDA podría no ser comparable con medidas e indicadores similares utilizados por otras compañías ya sea en México o en otras jurisdicciones.

Riesgo Financiero.

Estamos expuestos a diversos riesgos de carácter financiero, entre los que destacan:

1. Que el entorno económico con expectativa de crecimiento en Estados Unidos cambie;
2. Que el entorno financiero en términos de costo y disponibilidad de financiamiento se deterioren;
3. Que el entorno comercial global se deteriore; y
4. Que los costos de insumos y energéticos se incrementen.

Fortaleza podría requerir financiamiento adicional. Necesidad de CAPEX.

Para que Fortaleza alcance los resultados económicos esperados, se requieren inversiones de capital ("CAPEX") lo que implica riesgos, entre los que se encuentran:

1. Que las inversiones realizadas no generen los resultados esperados;
2. Que las inversiones se realicen de manera más lenta por falta de disponibilidad de equipos;
3. Que el flujo generado no sea suficiente para recuperar dichas inversiones; y
4. Acceso limitado a fuentes de financiamiento.

Durante los últimos años Fortaleza ha podido financiar el crecimiento de su negocio a través de fuentes diversas de financiamiento tanto con terceros como con partes relacionadas. No obstante, no se puede asegurar el acceso a fuentes de financiamiento en el futuro.

Política exterior; Cambios.

Cualquier renegociación de tratados comerciales u otros cambios en la política exterior por parte de la actual administración presidencial podría afectar las importaciones y exportaciones entre México y Estados Unidos. En caso de esto ocurrir, el gobierno mexicano podría implementar acciones en represalia, tales como la imposición de restricciones en importaciones mexicanas de gas natural de Estados Unidos o importaciones y exportaciones de electricidad a Estados Unidos. Los actos antes descritos por cualquiera de los gobiernos, o por ambos, podrían afectar de manera importante las actividades, situación financiera, los resultados de operación, los flujos de efectivo y las perspectivas de la Emisora, así como el precio de mercado de sus Acciones.

Somos una nueva compañía con un historial de operaciones, trayectoria, estados financieros y estrategia de negocio con un historial limitado, lo cual hace que nuestro desempeño futuro sea difícil de predecir.

La Emisora es una empresa nueva y tiene un historial operativo limitado sobre el cual puede basarse la evaluación de sus negocios y perspectivas. Estamos sujetos a todos los riesgos de negocio e incertidumbres asociados a cualquier nuevo negocio, incluido el riesgo de no lograr nuestros objetivos operativos y estrategia de negocios. Por lo tanto, únicamente contamos con resultados de operación limitados para demostrar nuestra habilidad para operar nuestro negocio. No se debe asumir que nuestro desempeño futuro será similar a la posición financiera y resultados de operación reflejados en nuestros Estados Financieros o al de otras compañías que se desempeñan en las industrias en que participamos. Nuestro historial operativo limitado incrementa el riesgo e incertidumbre que se enfrenta al invertir en la Emisora y la falta de información histórica podría no permitir pronosticar tendencias a largo plazo.

Relaciones de negocio podrían necesitar garantías de que nuestra estabilidad financiera como compañía independiente sea suficiente para satisfacer sus requerimientos para hacer o continuar haciendo negocios con ellos.

Algunos de los clientes, posibles clientes, proveedores y otras personas con quienes mantenemos relaciones comerciales podrían requerir garantías de que nuestra estabilidad financiera como compañía independiente sea suficiente para satisfacer sus requerimientos para hacer o continuar haciendo negocios con ellos. Adicionalmente, podrían preferir trabajar con compañías más grandes. Cualquier incumplimiento que sufran respecto de nuestra estabilidad financiera podría tener un efecto material adverso sobre su negocio, resultados de operación, situación financiera y flujos de efectivo.

Podríamos enfrentar dificultades en obtener los recursos necesarios para financiar nuestras necesidades de capital de trabajo, gasto de inversión o nuestra estrategia de crecimiento.

La Emisora depende de su capacidad de financiamiento para hacer frente a sus necesidades de capital de trabajo, gasto de inversión o su estrategia de crecimiento. Podríamos necesitar recursos adicionales para implementar nuestros planes de expansión. La Emisora planea disponer del flujo de efectivo que generen sus operaciones y, si fuere necesario, podría incurrir en deuda bancaria. No podemos garantizar que la Emisora estará en posibilidad de generar el flujo de efectivo suficiente de sus operaciones o que estará en posibilidad de continuar recibiendo financiamiento de fuentes actuales o de otras fuentes, en términos comparables con aquellos aplicables a sus acuerdos actuales de financiamiento. Cambios adversos en los mercados de crédito en México o en otros países, incluyendo la existencia de tasas de interés más altas, menor liquidez y una preferencia por financiamientos de largo plazo por parte de instituciones financieras, pudieran incrementar los costos para acceder a nuevos fondos o para refinanciar los compromisos existentes. La imposibilidad de obtener acceso a capital adicional en términos aceptables para la Emisora puede incrementar sus costos de financiamiento y restringir su habilidad para implementar su plan de expansión, lo cual pudiera afectar seriamente sus negocios, situación financiera y resultados de operación.

Ataques cibernéticos u otras afectaciones a nuestra red de seguridad o sistemas de información podría causar un efecto adverso en nuestro negocio.

Los ataques cibernéticos y las afectaciones a redes y sistemas, incluyendo la introducción de virus informáticos, códigos maliciosos, denegación de servicio, softwares defectuosos y otras perturbaciones o accesos no autorizados a los sistemas de las compañías, han incrementado en frecuencia, rango y potencia en los últimos años. Las acciones preventivas que tomamos para reducir el riesgo de sufrir incidentes cibernéticos y proteger nuestra red e información podrían ser insuficientes para detener un ataque cibernético masivo en el futuro. Los costos asociados con un posible ataque cibernético masivo en nuestros sistemas incluyen el incremento en los gastos asociados con el reforzamiento de medidas de seguridad cibernética y la disminución de pérdidas relacionadas con la interrupción de nuestros servicios, litigios y daños a nuestra reputación.

Ataques cibernéticos u otras afectaciones a nuestra red de seguridad o sistemas de información podrían causar fallas en nuestros equipos o interrumpir nuestras operaciones. Dichas fallas, incluso cuando se presenten durante un periodo de tiempo breve, podrían causar pérdidas significativas o caídas en el precio de mercado de nuestras acciones. Además, las pérdidas potenciales derivadas de eventos relacionados con ataques cibernéticos y afectaciones a nuestra red podrían superar la cobertura que amparan nuestros seguros.

Adicionalmente, los ataques cibernéticos podrían causar la distribución, sin nuestro consentimiento, de Información Financiera valiosa y datos confidenciales de nuestros clientes y negocio, provocando fallas en la protección de la privacidad de nuestros clientes y negocio.

La pandemia por COVID-19 (o SARS CoV2) ha tenido un efecto adverso en la economía global y en las operaciones y resultados de Fortaleza Materiales y ésta y otras pandemias podrían continuar generando o podrían generar efectos adversos en las operaciones y resultados de Fortaleza Materiales.

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Derivado de la pandemia provocada por el virus SARS CoV2 causante de la enfermedad COVID-19, los gobiernos de los países en los que operamos llegaron a adoptar medidas agresivas para reducir el ritmo de propagación, incluyendo cuarentenas, ordenes de encierro y cierres de plantas.

Estas medidas afectaron y de volverse a presentar por alguna otra pandemia podrían afectar negativamente nuestra capacidad de producción, a nuestros colaboradores, así como las operaciones y resultados de nuestros distribuidores, proveedores y contratistas. Asimismo, estas situaciones han causado y pueden causar un efecto adverso significativo en nuestra situación financiera y en nuestros resultados de operación.

Las restricciones en el acceso a nuestras plantas o limitaciones similares para nuestros colaboradores, distribuidores y proveedores podrían limitar la demanda de los clientes y/o nuestra capacidad para satisfacer la demanda de los clientes, cualquiera de las cuales podría causar un efecto adverso significativo en nuestros resultados de operación o en nuestra situación financiera.

No podemos predecir la duración ni la propagación de brotes de nuevas cepas del virus SARS CoV2 o algún otro virus, su gravedad ni las acciones que emprenderán los gobiernos para contenerlo. Las consecuencias de una nueva pandemia y sus efectos sobre las economías a nivel local y mundial podrían tener un efecto negativo en nuestras operaciones.

Factores de riesgo relacionados con México y con otros países donde operamos.

Cambios negativos en la economía mexicana podrían afectarnos adversamente.

Nuestras operaciones, negocios, resultados de operación y condición financiera dependen del nivel de actividad económica en México. Nuestras ventas netas son afectadas de manera significativa por el nivel de actividad económica en México y el poder adquisitivo general de las compañías e individuos mexicanos. En términos de lo anterior, bajas en la capacidad de gasto de nuestros clientes mexicanos podría tener efectos negativos en nuestras ventas netas, condición financiera y resultados de operación. Desaceleraciones económicas en México podrían, y en el caso de la actual desaceleración, han tenido consecuencias adicionales que impactan nuestro negocio. También enfrentamos riesgos asociados con el impacto de las desaceleraciones económicas sufridas por terceros como proveedores, instituciones financieras y otras partes con las que hacemos negocios. Si dichas partes experimentan efectos negativos en sus negocios debido a la desaceleración económica, esto podría afectar adversamente nuestro negocio, resultados de operación y condición financiera.

Históricamente la economía mexicana había crecido a niveles de 3% en promedio, sin embargo, en los últimos dos años hemos experimentado una desaceleración económica por aversión al riesgo de los inversionistas extranjeros.

En Latinoamérica se vio principalmente un impacto en el consumo, sin embargo, vimos una recuperación en el segundo semestre que esperamos se consolide en los siguientes años. Un nuevo impacto en el poder adquisitivo y en el consumo en Latinoamérica podrían afectar la demanda y recuperación de la demanda de nuestros productos. La disminución en la demanda de nuestros productos podría afectar nuestras operaciones, ventas y resultados, afectando adversamente nuestro negocio, resultados de operación y condición financiera.

Es importante considerar que todas las variables expuestas anteriormente son exógenas y que en caso de que la recuperación no se dé en los niveles esperados podría haber un impacto en nuestra expectativa de ventas que podría afectar a los resultados de nuestro negocio, resultados de operación y condición financiera.

México puede continuar sufriendo un periodo de violencia y criminalidad lo cual podría afectar nuestras operaciones.

México ha experimentado recientemente periodos de violencia y crimen por las actividades relacionadas al crimen organizado. En respuesta, el gobierno mexicano ha implementado varias medidas de seguridad y ha fortalecido su policía y fuerzas militares,

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

incluyendo la creación de la “Guardia Nacional”. A pesar de estos esfuerzos, el crimen organizado continúa existiendo en México. Esas actividades, su posible crecimiento y la violencia asociada a ellas pueden tener impacto negativo en la economía mexicana o en nuestras futuras operaciones. La situación política y social en México puede afectar adversamente la economía, que como consecuencia puede tener efectos materiales adversos en nuestro negocio, condición financiera, resultados de operación y perspectivas.

Los sucesos políticos y económicos en países en los que operamos podrían afectarnos adversamente.

Nuestras estrategias de negocio, resultados de operación y condición financiera podrían verse afectadas adversamente por cambios en las políticas gubernamentales de México y de otros países en los que tenemos presencia y por otros sucesos políticos que afecten a esos países, así como cambios en las disposiciones legales o prácticas administrativas, que están fuera de nuestro control. De manera enunciativa, éstas podrían incluir:

1. Regulación gubernamental aplicable a la fabricación o distribución de nuestros productos o insumos;
2. Existencia e interpretación de leyes y reglamentos ambientales y responsabilidades y obligaciones derivadas de su aplicación;
3. Políticas relacionadas con inversión extranjera;
4. Complicaciones en medios de transporte o vías de comunicación;
5. Reformas a las leyes energéticas que podrían encarecer el suministro de energía y otras materias primas como petróleo, gas y derivados del petróleo;
6. Escasez o cortes en el suministro de energía y otros servicios o en la disponibilidad de materias primas, incluyendo el petróleo y gas;
7. Restricciones para la conversión de moneda o devaluación de moneda;
8. Nacionalización o expropiación de activos;
9. Restricciones para la repatriación de fondos;
10. Limitaciones en la oferta de personal calificado
11. Reformas a las leyes laborales que podrían implicar mayores costos; y
12. Barreras arancelarias para la importación de nuestros productos en los mercados en los que operamos.

Los índices recientes de decremento del PIB en algunos de estos países pueden continuar, y los sucesos futuros que afectan sus economías podrían menoscabar nuestra capacidad para continuar nuestro plan de operaciones, o podrían afectar adversamente nuestro negocio, resultados de operación o condición financiera.

Los países en los que operamos han estado expuestos a inestabilidad política y social en el pasado. La incertidumbre social y política, así como la inestabilidad y otros acontecimientos sociales o políticos adversos que influyen en dichos países podrían afectar nuestro negocio, nuestros resultados de operación y nuestra condición financiera, así como el precio de mercado de nuestras Acciones.

En el pasado, algunos países de Latinoamérica en los que operamos han experimentado altas tasas de inflación. El regreso a tasas de inflación más altas puede afectar de manera adversa nuestro negocio, resultados de operación y condición financiera. Asimismo, los países en los que operamos han devaluado en diversas ocasiones y por diversas circunstancias su moneda en el pasado y podrían hacerlo en el futuro. Estas medidas y otras que pueden tomar dichos países podrían afectar en forma adversa y significativa nuestro negocio, resultados de operación y condición financiera.

Las políticas del gobierno federal, estatal o municipal en México podrían afectar adversamente nuestros resultados de operación y condición financiera.

Nos constituimos en México y una parte significativa de nuestros activos y operaciones están localizadas en México. Como consecuencia de lo anterior, estamos sujetos a riesgos de carácter político, legal y regulatorio específicamente en México. El

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

gobierno federal mexicano ha ejercido y sigue ejerciendo una influencia significativa sobre la economía mexicana. Derivado de lo anterior, las acciones y políticas del gobierno federal mexicano relacionadas con la economía y con las entidades de la administración pública federal, influyen en la actividad de las instituciones financieras. Esto podría tener un impacto significativo en las entidades del sector privado en general y en particular sobre nosotros, así como en las condiciones del mercado, los precios y los rendimientos de los valores en México. Asimismo, los gastos del gobierno en vivienda e infraestructura podrían afectar nuestros resultados ya que son fundamentales en el desempeño del sector de la construcción.

No podemos asegurar que el desarrollo de futuras políticas gubernamentales federales, estatales y municipales en México, sobre las cuales no tenemos control alguno, no tendrán un impacto desfavorable en nuestro negocio, resultados de operación o condición financiera. La incertidumbre social y política, así como la inestabilidad en México y otros acontecimientos sociales o políticos adversos que influyen en México podrían afectar nuestro negocio, resultados de operación y condición financiera, así como el precio de mercado de nuestras Acciones. Acontecimientos políticos en México podrían afectar significativamente la economía mexicana y, consecuentemente, nuestras operaciones. Cambios significativos en las leyes, políticas públicas y regulaciones podrían afectar la situación económica y política de México y, en consecuencia, afectar adversamente nuestro negocio.

Una depreciación del Peso Mexicano frente al Dólar u otras divisas podría afectar de manera negativa nuestro negocio y resultados de operación.

El valor del Peso y otras monedas de Latinoamérica con relación al Dólar y otras divisas ha estado y puede estar sujeto a fluctuaciones significativas derivadas de crisis en los mercados internacionales, crisis en México, especulación y otras circunstancias.

Para consolidar los estados financieros de subsidiarias extranjeras, dichos estados financieros se traducen de la moneda local a la moneda en que presentamos los mismos, lo anterior conforme a la siguiente metodología: (i) el tipo de cambio en vigor al cierre del estado de posición financiera para todos los activos y pasivos y (ii) tipos de cambio históricos para capital contable, así como ventas netas, costos y gastos. Los efectos de conversión se registran en otros ingresos (pérdida) dentro del capital contable. Los efectos de conversión son reclasificados de capital a utilidad o pérdida en la venta parcial o total de la inversión.

Los ajustes a la plusvalía y al valor razonable generados en la adquisición de una entidad extranjera son tratados como activos y pasivos de la operación y se convierten al tipo de cambio vigente al momento de la transacción.

Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a Pesos al tipo de cambio vigente a la fecha del estado de posición financiera.

Las fluctuaciones cambiarias se registran como un componente del resultado del financiamiento neto en el estado de resultados a excepción de las diferencias de tipo de cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera correspondientes a activos en construcción que califiquen como capitalización de intereses, las cuales se incluyen en el costo de dichos activos considerando como un ajuste al costo de los intereses de esos préstamos denominados en moneda extranjera. Las pérdidas no monetarias calculadas en su valor razonable en moneda extranjera se retraducen al tipo de cambio prevaleciente en la fecha en la cual el valor fue determinado. Los registros de los conceptos no monetarios que son calculados en términos de los costos históricos en moneda extranjera no se traducen.

Cualquier depreciación significativa del Peso frente al Dólar u otras divisas podría afectar nuestra liquidez, condición financiera o resultados operativos. Igualmente, de darse una depreciación significativa del Peso frente al Dólar u otras divisas, dicha depreciación podría tener un efecto de alza en las tasas de interés, lo que podría afectar nuestros resultados operativos y financieros.

Un aumento en la inflación podría incrementar los costos de nuestra operación.

Altos niveles de inflación podrían causar que los costos de nuestra operación aumenten mientras que los precios que se cobran por nuestros productos, debido al entorno competitivo, podrían no aumentar. La mayoría de los gastos de nuestra operación se basan en contratos de corto plazo que pueden estar sujetos a presiones inflacionarias. Durante la mayor parte de la década de los ochenta y durante 1995, México experimentó periodos con niveles inflacionarios muy altos. La inflación ha causado incrementos en las tasas de interés, devaluaciones del Peso y durante la década de los ochenta un control significativo sobre el tipo de cambio y los precios por parte del gobierno. Un retorno a dichos altos niveles inflacionarios podría afectar adversamente nuestro negocio, condición financiera y resultados de operación.

Los acontecimientos políticos en México podrían afectar adversamente nuestras operaciones.

Las acciones y políticas del gobierno mexicano relacionadas con la economía, el entorno regulatorio y el contexto social o político, las empresas propiedad o controladas por el estado, las instituciones financieras fondeadas, influenciadas o controladas por el estado podrían tener un significativo impacto en las entidades del sector privado en general y en nosotros en particular, así como en las condiciones de mercado, precios y retornos en los valores mexicanos. Dichas acciones involucran, entre otras medidas, aumentos en tasas de interés, cambios en políticas de impuestos, control de precios, devaluación monetaria, controles de capital, límites en importes y otras acciones. Nuestro negocio, los resultados de operaciones, condiciones financieras y pago de dividendos podrían verse afectados de manera adversa por cambios de políticas gubernamentales o regulaciones que incluyan o afecten nuestra administración, operaciones y régimen fiscal.

El Congreso mexicano ha aprobado varias reformas en materia laboral, energética, educativa, de telecomunicaciones, de endeudamiento de los gobiernos estatales, transparencia, financiera y fiscal. No podemos predecir si éstos u otros posibles cambios en la política gubernamental y económica de México afectarían adversamente las condiciones económicas en México o el sector en el que operamos y por lo tanto tener un efecto adverso sobre nosotros.

No podemos asegurar que los futuros cambios en las políticas gubernamentales y económicas de México no afectarían de manera adversa nuestro negocio, resultados de operación y condición financiera. No puede haber ninguna garantía en cuanto a si el gobierno va a hacer cambios a sus medidas políticas, sociales, económicas o de otro tipo, estos cambios podrían tener un efecto material negativo en nuestro negocio, resultados de operación, condición financiera o perspectivas o afectar negativamente al precio de mercado de nuestras Acciones.

Un incremento en las tasas de referencia podría aumentar nuestros costos de operación y financieros.

Históricamente, México ha tenido altos niveles de tasas de interés nominales y reales. No podemos asegurar que las tasas de interés se mantendrán en sus niveles actuales. Por lo tanto, si en el futuro contratamos deuda denominada a tasas de interés variable, dichas tasas de interés podrían ser más altas que las actuales. Un incremento en la tasa de interés que pagamos en nuestras deudas podría afectar nuestra condición financiera y resultados de operación.

Nos financiamos bajo diferentes esquemas. Si la tasa de interés es variable, se buscan opciones de cobertura para reducir la exposición al riesgo de la volatilidad en las tasas y en consecuencia el esquema de pago de intereses se podría convertir de variable a fija.

Las leyes de competencia económica en México y en otros países en los que operamos pueden limitar nuestra capacidad para expandir operaciones.

En México, la Ley Federal de Competencia Económica y las disposiciones relacionadas podrían afectar adversamente la capacidad para adquirir y vender empresas o activos, así como para llevar a cabo operaciones o asociaciones (“*joint ventures*”). La aprobación de la Comisión Federal de Competencia Económica en México puede ser requerida para llevar a cabo adquisiciones, desinversiones o asociaciones significativas. No lograr obtener las aprobaciones de la autoridad en materia de competencia económica podría limitar nuestra capacidad para completar una transacción, condicionar dicha transacción o resultar en la exigencia de tener que desinvertir en ciertos activos. No se puede garantizar que las autoridades en materia de competencia económica de México o de

cualesquiera de los países en los que se lleven a cabo adquisiciones en el futuro, aprobarán todas o cualquiera de las adquisiciones que están bajo revisión o que se presenten en el futuro o de que lo harán en condiciones satisfactorios o bajo condiciones que no den lugar a la obligación de desinvertir activos. Cualquier decisión desfavorable o condicionada de cualquier autoridad en materia de competencia, podría tener un impacto adverso y significativo en nuestra posibilidad de crecimiento, incluyendo adquisiciones para integrar nuestros negocios.

El incumplimiento de las leyes por nuestra parte o la emisión de regulaciones gubernamentales más estrictas podrían afectarnos de manera negativa.

Estamos sujetos a diversas leyes y regulaciones federales, estatales y municipales en los países en los que operamos, incluyendo aquellos relativos a fabricación, uso y manejo de materiales peligrosos, protección ambiental, protección a la salud, laboral, fiscal, protección civil y protección al consumidor. Con el fin de implementar proyectos, requerimos obtener, conservar y renovar de manera regular permisos, licencias y autorizaciones de diversas autoridades gubernamentales. En todo momento buscamos cumplir con estas leyes y regulaciones. En caso de no cumplir con tales disposiciones, nos haríamos sujetos a la imposición de multas, penalizaciones, cierres de plantas, cancelación de licencias, revocación de autorizaciones o concesiones u otras restricciones en la capacidad para operar, lo que podría tener un impacto adverso en nuestros resultados de operación y condición financiera.

No podemos asegurar que no se adoptarán o llegarán a ser aplicables normas nuevas, más estrictas e incluso prohibitivas, o que no tendrán lugar interpretaciones más estrictas de leyes y reglamentos existentes. Cualquiera de dichos sucesos podría requerir que incurramos en costos adicionales para cumplir en lo posible con estos nuevos requerimientos, lo que implicaría incrementar nuestro costo de operación, y podría afectar de manera adversa y significativa nuestras operaciones.

Sucesos en otros países podrían afectar adversamente la economía mexicana, la cotización de mercado de las Acciones y otros valores, así como nuestros resultados de operación.

El valor de mercado de los valores de empresas mexicanas se ve afectado por condiciones económicas y de mercado en países desarrollados y otros países de mercados emergentes. Aunque las condiciones económicas en esos países pueden diferir de manera significativa de las condiciones económicas en México, las condiciones económicas adversas pueden expandirse regionalmente, o las reacciones de los inversionistas a sucesos en cualquiera de estos otros países podrían tener un efecto adverso en el valor de mercado de los valores de emisoras mexicanas. En años recientes, por ejemplo, los precios de los valores de deuda y de capital mexicanos algunas veces han sufrido caídas sustanciales como resultado de sucesos en otros países.

Nuestro negocio también puede ser afectado por circunstancias políticas en los Estados Unidos, como pueden ser cambios en políticas públicas en materia económica, migratoria y de comercio exterior.

Los accionistas principales y sus partes relacionadas podrían tener intereses que difieran de aquellos de los accionistas minoritarios.

Actualmente los principales accionistas siguen siendo Grupo Kaluz, miembros de la familia del Valle y Condumex (indirectamente controlada por Grupo Carso), que serán propietarios de manera conjunta de aproximadamente 81% del capital social con derecho a voto. Estos accionistas han celebrado un convenio entre accionistas (ver “Descripción Del Capital Social y Estatutos Sociales”) que regula (i) derechos de suscripción preferente; (ii) posibles cesiones de derechos de suscripción de acciones entre afiliadas o a terceros; (iii) opción de compra de acciones recíproca entre los actuales accionistas principales en el caso de enajenación de acciones respecto de bloques iguales o superiores al 5%; y (iii) voto conjunto para (a) la designación del número de consejeros que corresponda a cada uno de los bloques de los accionistas de control y (b) para ciertos asuntos relevantes entre los que están aumento o reducción de capital, reformas de estatutos sociales, fusión, pago de dividendos, inversiones y desinversiones relevantes.

Si estos accionistas votaran de la misma manera, como se prevé en el convenio entre accionistas, tendrían la capacidad para determinar el resultado de prácticamente todos los asuntos sometidos a la votación de la asamblea general de accionistas, incluyendo

la elección de la mayoría de los consejeros. Los intereses de dichos accionistas podrían no ser consistentes con los intereses de los accionistas minoritarios.

La legislación mexicana podrá imponernos restricciones respecto al pago de dividendos.

Según lo establecido por las leyes mexicanas y por nuestros estatutos sociales, nosotros y nuestras subsidiarias sólo podemos decretar y pagar dividendos con base en estados financieros previamente aprobados por la asamblea general de accionistas, siempre y cuando se hayan creado las reservas legales y estatutarias, se hayan pagado las pérdidas de los ejercicios fiscales anteriores y que la asamblea general de accionistas haya aprobado el pago de dividendos. El monto de los dividendos debe ser aprobado por la asamblea general de accionistas y todas las pérdidas de años anteriores deben estar totalmente pagadas o absorbidas y todas las reservas deben estar debidamente constituidas y registradas. No podremos distribuir dividendos hasta en tanto no se restituyan nuestras pérdidas acumuladas en caso de existir. La capacidad de nuestras subsidiarias para hacernos pagos correspondientes a dividendos y por otros conceptos, se encuentra limitada por la legislación mexicana y por las restricciones aplicables incluidas en ciertos contratos, incluyendo contratos que documenten deudas. En caso de que dichas limitaciones financieras no sean cumplidas, no se reciba una dispensa o se lleve a cabo la modificación de dichas limitaciones financieras, no se podrán pagar dividendos respecto de nuestras Acciones.

Posible incumplimiento de los requisitos aplicables a una empresa listada en la Bolsa podría provocar la cancelación de dicho listado y de la inscripción de sus acciones en el RNV.

Como empresa listada en la Bolsa, seremos sujetos de diversos requisitos, entre ellos, los de reportes periódicos a fin de mantener dicho listado en el mercado bursátil. En caso de que dejemos de satisfacer nuestras obligaciones, podríamos ser objeto de cancelación del listado en Bolsa, así como de cancelación de estas en el RNV o bien sujetos a multas, sanciones y/u otras acciones administrativas o regulatorias.

Nuestros accionistas principales tienen influencia significativa sobre nosotros, y sus intereses pudieran diferir de los intereses de nuestros accionistas minoritarios.

Nuestros accionistas principales tienen la facultad de votar básicamente todas las decisiones sometidas a votación en una asamblea de accionistas y por consiguiente ejercer el control sobre las decisiones de negocios que incluyen entre otras:

1. La integración del consejo de administración y, consecuentemente, cualquier determinación del mismo respecto del rumbo de negocios y políticas, incluyendo la designación y remoción de nuestros funcionarios;
2. Determinaciones respecto a fusiones, otras combinaciones de negocios u otras reestructuras corporativas y operaciones, incluyendo aquellas que puedan resultar en un cambio de control;
3. Resolver sobre la distribución de dividendos y otras distribuciones, así como el monto de esos dividendos o distribuciones;
4. Adquisiciones y ventas y transferencias de nuestros activos, incluyendo la adquisición de nuevos negocios; y
5. Los niveles de endeudamiento en que incurramos.

Los intereses de nuestros accionistas principales podrían no necesariamente coincidir con los intereses del resto de nuestros accionistas minoritarios.

Factores de Riesgo relacionados con la operación de escisión.

Sugerimos a nuestros accionistas revisar los factores de riesgo contenidos en la Declaración de información sobre Reestructura Societaria publicado por Elementia, S. A. B. de C. V. el 10 de abril de 2019, el cual está disponible en la página de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. (www.bmv.com.mx), así como revisar los factores de riesgo contenidos en el informe anual de la Emisora por el ejercicio social 2021 presentado a la Bolsa el 29 de abril de 2022 y los contenidos en el informe trimestral de Elementia por el cuarto trimestre de 2021, presentado a la Bolsa el 29 de abril de 2022, así como los eventos relevantes publicados durante el año, los cuales están disponibles en la página de Fortaleza (www.fortalezamateriales.com).

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Desempeño Financiero

Ventas netas

MXN millones	3T23	2T23	3T22	Δ% T/T	Δ% Año/Año
Cemento México	2,150	2,135	1,781	1%	21%
Cemento Estados Unidos	1,805	1,956	1,966	(8%)	(8%)
Cemento Centro América	157	151	115	4%	37%
Total 1	4,112	4,242	3,862	(3%)	6%

1) No incluye holding y eliminaciones

Ventas netas por destino

MXN millones	3T23	2T23	3T22	Δ% T/T	Δ% Año/Año
Estados Unidos	1,804	1,956	1,967	(8%)	(8%)
México	2,150	2,135	1,781	1%	21%
Centro América	158	151	114	5%	39%
Total 1	4,112	4,242	3,862	(3%)	6%

1) Incluye holding y eliminaciones

Las ventas netas alcanzaron los \$4,112 millones durante el 3T23, un incremento del 6% comparado con el mismo periodo del año anterior, efecto derivado de una dinámica estratégica en precios y al incremento en volúmenes principalmente en México y Estados

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Unidos.

Utilidad de operación

En el 3T23, se registró una utilidad de operación de \$926 millones, que representa un incremento del 83% comparado con el mismo periodo del año anterior.

EBITDA por unidad de negocio

MXN millones	3T23	2T23	3T22	Δ% T/T	Δ% Año/Año
Cemento México	888	829	587	7%	51%
Cemento Estados Unidos	234	334	164	(30%)	43%
Cemento Centro América	28	26	36	8%	(22%)
Total 1	1,150	1,189	787	(3%)	46%

1) No incluye holding y eliminaciones

El EBITDA del 3T23 fue de \$1,150 millones, lo cual representa un incremento del 46% respecto al mismo período del año anterior, esto como consecuencia de una acertada estrategia de incremento de precio, logrando compensar los incrementos de nuestros insumos principales y algunas variaciones en los niveles de producción.

Resultado de financiamiento

MXN millones	Tercer Trimestre		
	2023	2022	Δ%
Ingresos por intereses	19	10	90%
Gastos por intereses	(295)	(247)	19%
Comisiones bancarias	(8)	(12)	(33%)
Utilidad (pérdida) cambiaria, neta	94	96	(2%)
Total costo integral de financiamiento, neto	(190)	(153)	24%

El costo integral de financiamiento al cierre del 3T23 se incrementó un 24% respecto al 3T22, principalmente por el impacto en el incremento de las tasas de interés de referencia que generó gastos por intereses mayor en el 3T23 en comparación con el mismo periodo del año anterior.

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Resultado Neto

La utilidad neta de Fortaleza Materiales fue de \$313 millones en el tercer trimestre de 2023 y de \$255 millones durante el mismo periodo de 2022, lo cual representa un incremento de 23% de la utilidad neta respecto al mismo trimestre del año anterior.

Resultados por Unidad de Negocio**Unidad de Negocio Cemento – México**

MXN millones	Tercer Trimestre			Enero - Septiembre		
	2023	2022	Δ%	2023	2022	Δ%
Ventas netas	2,150	1,781	21%	6,341	5,088	25%
Utilidad de operación	747	429	74%	2,063	1,182	75%
% de ventas netas	35%	24%	10.7 pp	33%	23%	9.3 pp
EBITDA	888	587	51%	2,514	1,664	51%
% de ventas netas	41%	33%	8.3 pp	40%	33%	6.9 pp
Δ% Volumen de ventas	6%			9%		

Durante el 3T23, el EBITDA incrementó el 51% respecto del mismo período del año anterior, debido a la estrategia de incremento de precios, optimización de los principales insumos y una adecuada planeación para el mantenimiento preventivo de maquinaria y equipo.

Las ventas netas alcanzaron \$2,150 millones en el 3T23, un incremento del 21% respecto del año anterior, principalmente por la estrategia de incremento de precios.

Unidad de Negocio Cemento – Estados Unidos

MXN millones	Tercer Trimestre			Enero - Septiembre		
	2023	2022	Δ%	2023	2022	Δ%
Ventas netas	1,805	1,966	(8%)	5,256	5,041	4%
Utilidad (pérdida) de operación	41	(52)	179%	3	(280)	101%
% de ventas netas	2%	(3%)	4.9 pp	0%	(6%)	5.6 pp
EBITDA	234	164	43%	594	337	76%
% de ventas netas	13%	8%	4.6 pp	11%	7%	4.6 pp
Δ% Volumen de ventas	(5%)			3%		

En el 3T23, las ventas netas disminuyeron 8% respecto al mismo periodo del año anterior, principalmente por disminución de volumen de cemento importado, el EBITDA tuvo un incremento de 43% respecto al mismo periodo del año anterior generado principalmente por el incremento en el precios y optimización de costos.

Unidad de Negocio Cemento – Centro América

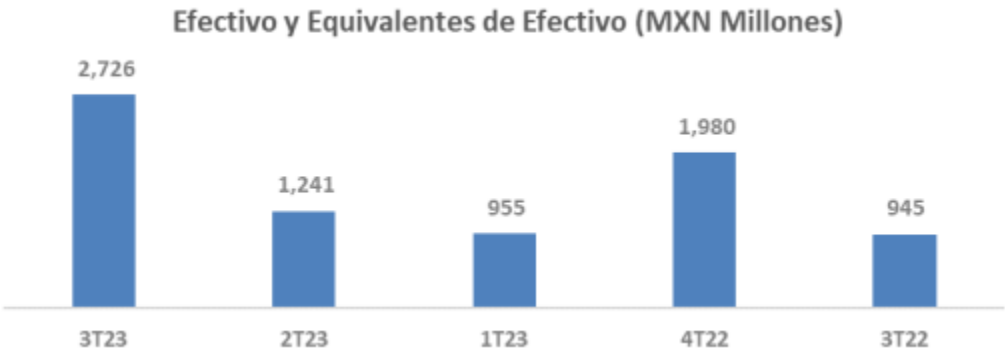
MXN millones	Tercer Trimestre			Enero - Septiembre		
	2023	2022	Δ%	2023	2022	Δ%
Ventas netas	157	115	37%	445	361	23%
Utilidad de operación	21	32	(34%)	64	106	(40%)
% de ventas netas	13%	28%	(14.5 pp)	14%	29%	(15.0 pp)
EBITDA	28	36	(22%)	85	117	(27%)
% de ventas netas	18%	31%	(13.5 pp)	19%	32%	(13.3 pp)
Δ% Volumen de ventas	44%			27%		

Durante el 3T23, Cementos Centro América registró un incremento de 37% en ventas netas y un decremento del 22% en EBITDA, comparado con el mismo periodo de 2022; debido a incrementos en los principales insumos de materia prima. En 2023 se ha iniciado la operación de la nueva planta de molienda en Acajutla, El Salvador.

Situación financiera, liquidez y recursos de capital [bloque de texto]

Estado de Posición Financiera

Efectivo y Equivalentes de Efectivo



El aumento en efectivo y equivalentes fue de 38% en comparación con el cierre del año 2022, principalmente a una capitalización que tuvo un efecto neto positivo en caja por \$ 1,846 millones de pesos.

Flujo de efectivo

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

MXN millones	Enero - Septiembre	
	2023	2022
EBITDA	3,540	2,387
Capital de trabajo	(419)	57
Impuestos pagados, neto	(1,227)	(510)
Intereses pagados, neto	(828)	(593)
Comisiones bancarias	(24)	(24)
Flujo de efectivo disponible antes de inversiones de capital	1,042	1,317
% del EBITDA	29%	55%
Inversiones de capital orgánico y expansión	(416)	(885)
Otros	(7)	
Flujo de efectivo libre antes de financiamiento	619	432
Contratación (pago) de deuda, neto	(781)	1,549
Otros	(134)	(143)
Venta (compra) de fondo de recompra	-	(2,002)
Flujo de Efectivo libre	(296)	(164)

Al cierre del 3T23, el flujo de efectivo antes de inversiones de capital fue de \$1,042 millones y representó el 29% del EBITDA. Cabe mencionar que el flujo de efectivo se destinó principalmente a proyectos de expansión orgánicos para incentivar el crecimiento de las Unidades de Negocio y al pago de la deuda.

Cuentas por Cobrar, Neto por Unidad de Negocio

MXN millones	Sep 2023	Dic 2022	Δ% Año/Año
Cemento México	296	346	(14%)
Cemento Estados Unidos	900	785	15%
Cemento Centro América	25	10	150%
Total clientes, Neto	1,221	1,141	7%

El saldo de cuentas por cobrar, neto pasó de \$1,141 millones al cierre del 2022 a \$1,221 millones al finalizar el 3T23, representando un incremento del 7%, esto principalmente por el incremento en las cuentas por cobrar a clientes en Estados Unidos.

Inventarios, Neto por Unidad de Negocio

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

MXN millones	Sep 2023	Dic 2022	Δ% Año/Año
Cemento México	1,029	696	48%
Cemento Estados Unidos	1,016	1,094	(7%)
Cemento Centro América	213	165	29%
Total inventarios, Neto	2,258	1,955	15%

Al 30 de septiembre de 2023, los inventarios fueron de \$2,258 millones, lo cual representa un incremento del 15% en comparación con el cierre del año 2022, en seguimiento a la estrategia de compras para garantizar un nivel adecuado de inventarios que garantice los volúmenes de producción y venta esperados.

Propiedades, Planta y Equipo, Neto por Unidad de Negocio

MXN millones	Sep 2023	Dic 2022	Δ% Año/Año
Cemento México	9,388	9,490	(1%)
Cemento Estados Unidos	7,362	8,475	(13%)
Cemento Centro América	888	931	(5%)
Total Propiedades, Planta y Equipo, Neto ¹	17,638	18,896	(7%)

1) No incluye holding y eliminaciones

Al cierre de septiembre de 2023, los rubros de propiedad, planta y equipo tuvieron una disminución del 7% respecto al cierre del año 2022, el saldo de propiedad, planta y equipo se ha mantenido con un saldo estable debido a las inversiones en CAPEX que neutralizan el efecto de la depreciación.

Proveedores por Unidad de Negocio

MXN millones	Sep 2023	Dic 2022	Δ% Año/Año
Cemento México	1,226	1,030	19%
Cemento Estados Unidos	685	898	(24%)
Cemento Centro América	68	87	(22%)
Total Proveedores ¹	1,979	2,015	(2%)

1) No incluye holding y eliminaciones

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

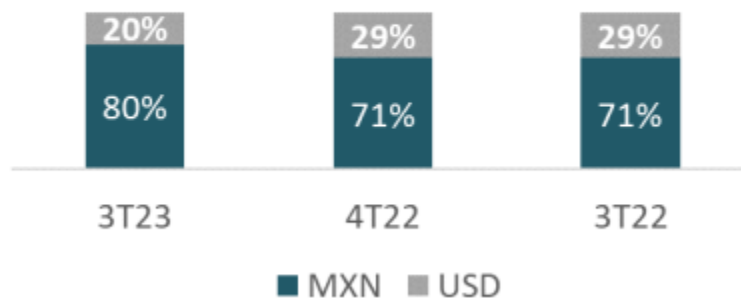
Al 30 de septiembre de 2023, el rubro proveedores totalizó \$1,979 millones, un decremento del 2% en comparación respecto al cierre del año 2022, lo anterior por la situación global de presión de precios y plazos de pago en nuestras principales materias primas.

Deuda

Información sobre la deuda

MXN millones	Sep 2023	Dic 2022
Deuda de corto plazo	4,654	1,080
Deuda de largo plazo	5,115	9,735
Deuda total	9,769	10,815
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,726	1,980
Deuda neta	7,043	8,835
Gastos financieros netos	1,131	917
EBITDA U12M	4,619	3,467
Índice de apalancamiento	1.52x	2.55x
Índice de cobertura de intereses	4.08x	3.78x

Deuda Por Moneda



Clave de Cotización: FORTALE

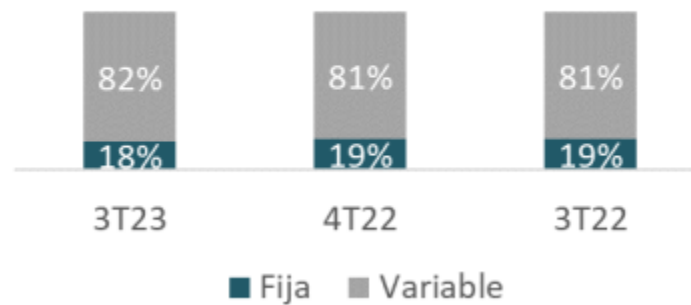
Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

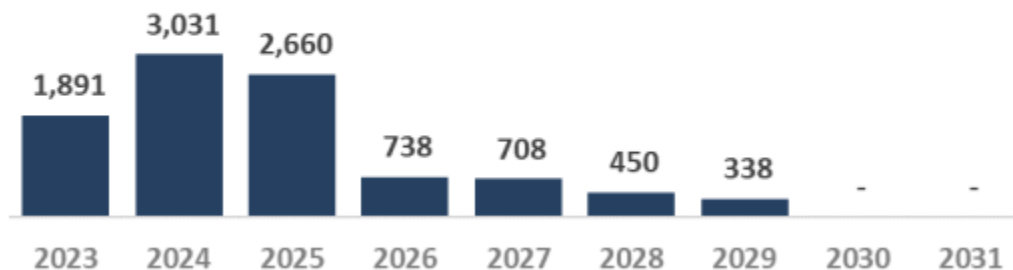
Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Deuda Por Tasa



Perfil Vencimientos (MXN Millones)



La deuda total al cierre del 3T23 ascendió a \$9,769 millones, lo cual representa una disminución 10% respecto al cierre del año 2022, debido principalmente a las amortizaciones de crédito realizadas. Al cierre del 3T23, Fortaleza Materiales reportó un índice de apalancamiento de 1.52x y un índice de cobertura de intereses de 4.08x.

Al finalizar el 3T23, el 80% de la deuda de la Compañía se encontraba denominada en pesos mexicanos y el 82% de la deuda está suscrita a tasa variable.

Capital Contable

El Capital Contable fue de \$12,682 millones al 30 de septiembre de 2023, lo cual representa una disminución de 2,309 millones que representa un aumento del 22% respecto al cierre del año 2022, debido principalmente a la recompra de acciones de la compañía en circulación y la aplicación de los resultados del periodo.

Control interno [bloque de texto]

Para el logro de los objetivos de la Emisora es fundamental contar con los más altos estándares en cumplimiento regulatorio y un adecuado sistema de control interno, por lo que cuenta con un departamento específico de Control Interno y Cumplimiento orientado a diseñar e implementar controles en los procesos y probar la eficacia operativa de los mismos.

El proceso de control interno aplicable a la preparación de la Información Financiera de la Emisora está diseñado para proporcionar un grado de certeza razonable en el sentido de que la Información Financiera y los estados financieros preparados se apegan al cumplimiento de IFRS.

El control interno está orientado a brindar una seguridad razonable en :

1. La confiabilidad de la Información Financiera.
2. El cumplimiento de leyes y regulaciones, requerimientos normativos y fiscales.
3. El registro adecuado de las operaciones.
4. El cumplimiento de políticas y procedimientos establecidas.
5. La detección de riesgos de negocio.
6. La prevención, detección y seguimiento de fraudes.
7. La protección de los activos.

Nuestros procesos de control son dinámicos y se adaptan continuamente a los ambientes cambiantes del negocio en las regiones que operamos. Además, como empresa pública de clase mundial, Fortaleza operará con las mejores prácticas de gobierno corporativo:

1. Promueve y vigila el estricto cumplimiento del Código de ética.
2. Revisiones detallada de las principales cuentas del estado de resultados y balance general de acuerdo con estándares internacionales. y la nueva circular emitida por la Bolsa.
3. Consejo de Administración integrado en términos de lo dispuesto en la Ley del Mercado de Valores.
4. Comité de Auditoría con sesiones trimestrales formales.
5. Política de puertas abiertas, con los colaboradores de Fortaleza y socios de negocios.
6. Comité de Cumplimiento

Fortaleza y subsidiarias cuentan con un Comité de Cumplimiento con independencia para dar seguimiento a denuncias de cumplimiento mediante un canal específico y establece acciones para garantizar un adecuado Gobierno Corporativo

Fortaleza cuenta con un Comité de Auditoría, buscando apegarse a las mejores prácticas corporativas, comprometida con la calidad, la precisión y la confiabilidad en la revelación de información, transparencia financiera, rendición de cuentas y los más elevados estándares éticos. Además, cumplirá con todas las normas dispuestas por la Ley del Mercado de Valores y demás requisitos aplicables de las legislaciones.

Dentro de las funciones del Comité de Auditoría se mencionan las siguientes: (i) evaluar los sistemas de control interno y auditoría interna para identificar deficiencias en Fortaleza y sus subsidiarias; (ii) dar seguimiento a las medidas correctivas o preventivas que se adopten en caso de que hubiera algún incumplimiento con los lineamientos y políticas financieras y operativas, así como

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

asuntos legales y de tecnología; (iii) evaluar el desempeño de los auditores externos; (iv) describir y evaluar los servicios de los auditores externos no relacionados con la auditoría interna; (v) revisar los estados financieros; evaluar los efectos que resulten de cualquier modificación a las políticas contables aprobadas durante el ejercicio fiscal; (v) dar seguimiento a las medidas adoptadas en relación con las observaciones de accionistas, consejeros, directivos relevantes, colaboradores o terceras personas sobre contabilidad, sistemas de control interno y auditorías interna y externa, así como atender cualquier denuncia relacionada con irregularidades en la administración, incluyendo métodos anónimos y confidenciales para el manejo de reportes expresados por colaboradores; (vi) vigilar el cumplimiento de los acuerdos de las asambleas generales de accionistas y del Consejo de Administración; y (vii) recomendar al Consejo de Administración la aprobación o rechazo de los estados financieros presentados por la administración.

Adicionalmente, la Emisora cuenta con un área de Auditoría Interna para apoyar a la administración en el análisis y evaluación de procesos internos para mitigar los riesgos e identificar posibilidades para mejorar dichos procesos acorde a los lineamientos de normas internacionales de auditoría. La Dirección de Auditoría Interna le reportará directamente al Comité de Auditoría, sesionando de manera trimestral durante el año.

Los procedimientos de auditoría interna aseguran que:

1. Los recursos de la Emisora se encuentren protegidos de manera adecuada;
2. La información relevante financiera, gerencial y operativa resulte exacta, confiable y oportuna;
3. Las acciones de los colaboradores concuerden con las políticas, las normas, los procedimientos, las leyes aplicables y la honestidad y con apego al Código de ética de Fortaleza;
4. Los recursos se adquieran a precios competitivos y se utilicen de manera eficiente;
5. Se concreten los planes y proyectos estratégicos, evaluando la ejecución y desarrollo de estos, de acuerdo con los objetivos aprobados por la Dirección General de Fortaleza;
6. Se fomente la calidad y la mejora continua en los procesos de control interno;
7. Los colaboradores no entren en conflicto de intereses y con ello incumplan con sus deberes y responsabilidades de manera objetiva; y
8. Se procure el cumplimiento de los objetivos establecidos por los accionistas.

La Dirección de Auditoría Interna, de acuerdo con el estatuto que sea aprobado por el Comité de Auditoría, estará facultada para:

1. Acceder a todas las funciones, registros, propiedades de la Emisora y su recurso humano, de acuerdo con la Dirección General;
2. Auditar y revisar cualquier unidad de negocio, área, departamento o actividad que forme parte de Fortaleza y sus subsidiarias;
3. Asignar recursos, definir agendas, seleccionar temas, determinar alcances de trabajo y aplicar las técnicas requeridas para cumplir los objetivos de auditoría;
4. Pedir la colaboración necesaria del personal de cada departamento o Unidad de Negocio de la Emisora en la cual se efectúen las auditorías; y
5. Recibir copia de cualquier informe emitido por el Auditor Externo.

La Dirección de Auditoría Interna no está autorizada para:

1. Desempeñar actividades propias de la operación;
2. Realizar o aprobar registros y/o ajustes contables ajenos a la función de auditoría interna;
3. Involucrarse de ninguna forma en la toma de decisiones de temas operativos; ni

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

4. Ejercer actos de autoridad con respecto a colaboradores, excepto por los propios colaboradores de la Dirección de Auditoría Interna.

La ejecución de los procedimientos de auditoría interna se lleva a cabo de la siguiente manera:

1. Mediante un plan anual de auditoría interna previamente aprobado por el Comité de Auditoría;
2. Las visitas son aleatorias e imprevistas;
3. Al inicio de la visita se convocará a una junta donde se comunicará al director de cada Unidad de Negocio y al personal responsable de los procesos del inicio formal de la revisión;
4. Al final de la visita se convocará a una junta donde se comunicará al director de la Unidad de Negocio y al personal responsable de los procesos, los hallazgos y las recomendaciones por parte del área de auditoría interna;
5. El Director de Unidad de Negocio con el apoyo del personal responsable de los procesos de negocio informará por escrito, a la Dirección de Auditoría Interna y al equipo de auditoría a cargo de la revisión, el grado de avance de las acciones correctivas de acuerdo con las fechas de implementación acordadas en el informe final de auditoría interna;
6. Del informe final de auditoría interna se entregará copia al Director General, al director de cada Región y a la Dirección Corporativa de Administración y Finanzas. La Dirección de Auditoría Interna dará seguimiento y evaluará el cumplimiento del plan de acción presentado por el Director de Unidad de Negocio correspondiente.

Cada año se realiza una auditoría por un despacho de auditores externos, consistiendo en un examen con base en pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros individuales y consolidados e incluye la evaluación de las IFRS.

Información a revelar sobre las medidas de rendimiento fundamentales e indicadores que la gerencia utiliza para evaluar el rendimiento de la entidad con respecto a los objetivos establecidos [bloque de texto]

Clave de Cotización: **FORTALE**

Trimestre: **3** Año: **2023**

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

REPORTE

TRIMESTRAL

3T23



PRODUCTOS



CEMENTO

PRODUCTOS:
Cemento gris,
cemento blanco,
mortero y concreto.



MERCADOS: Construcción
e infraestructura.

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Principales indicadores

Operativos

MXN millones	Tercer Trimestre		
	2023	2022	Δ%
Volumen UN de Cementos - México	861,940	814,587	6%
Volumen UN de Cementos - Estados Unidos	621,175	655,469	(5%)
Volumen UN de Cementos - Centro América	61,413	42,727	44%
Volumen UN de Cementos - Eliminaciones	(28,108)	(11,768)	(139%)

MXN millones	Tercer Trimestre		
	2023	2022	Δ%
Ventas Netas	4,112	3,862	6%
Costo de ventas	2,857	3,051	(6%)
Utilidad bruta	1,255	811	55%
% de ventas netas	31%	21%	9.5 pp
Gastos generales	329	304	8%
Utilidad de operación	926	507	83%
% de ventas netas	23%	13%	9.4 pp
EBITDA	1,267	885	43%
% de ventas netas	31%	23%	7.90 pp
Operaciones discontinuadas			0%
Utilidad (pérdida) neta consolidada	313	255	23%

De balance

Otros

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

	Sep 2023	Dic 2022	Δ%
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,726	1,980	38%
Capital de trabajo	1,500	1,081	39%
Clientes, neto	1,221	1,141	7%
Inventario, neto	2,258	1,955	15%
Proveedores	1,979	2,015	(2%)
Deuda total	9,769	10,815	(10%)
Deuda neta	7,043	8,835	(20%)

	Sep 2023	Sep 2022	Δ%
Flujo de Efectivo Libre	(2,071)	(1,103)	88%
Operación	95	969	(90%)
Inversión	(364)	(855)	(57%)
Financiamiento	(1,802)	(1,217)	48%

	Sep 2023	Dic 2022	Δ%
EBITDA U12M	4,619	3,467	33%
Índice de apalancamiento	1.52x	2.55x	(40%)
Índice de cobertura de intereses	4.08x	3.78x	8%
Empleados	1,506	1,390	8%

Acerca de Fortaleza Materiales

Fortaleza Materiales es una empresa de Cemento que ha crecido orgánicamente a través de Cementos Fortaleza® e inorgánicamente mediante las adquisiciones estratégicas de las cementeras Giant®, Keystone® y Dragon®, provee materiales para la construcción principalmente Cemento, Estuco en México, Estados Unidos y Latinoamérica. Fortaleza Materiales cuenta con más de 1,300 colaboradores.

Advertencia respecto a proyecciones a futuro y nota precautoria

Este documento contiene ciertas proyecciones a futuro e información relacionada a Fortaleza Materiales, S.A.P.I. de C.V. ("Fortaleza Materiales") que reflejan la visión y/o expectativas de Fortaleza Materiales y su equipo directivo con relación a su desempeño, negocio y eventos futuros. Las proyecciones a futuro pueden incluir, más no están limitadas a, declaraciones que podrían predecir, proyectar, indicar o insinuar ciertos resultados en el futuro, desempeño o logros, y podrían incluir palabras como "anticipar", "creer", "estimar", "esperar", "proyectar", "planear", "predecir", "prever", "pronosticar", "alcanzar" o cualquier otra palabra o frase con significado similar, las cuales se pueden realizar en forma oral o escrita.

Los resultados presentados pueden diferir materialmente de aquellos proyectados como resultado de factores fuera del control de Fortaleza Materiales. Estos factores pueden incluir, mas no están limitados a: economía en general; condiciones políticas y de negocio en México y en otros mercados en donde operamos; desempeño de los mercados de capital y de valores internacional, así como crisis económicas; nuestra capacidad de refinanciar nuestras obligaciones financieras; en caso de ser necesario; competencia en el sector y mercados; expectativas y estimados de directivos con relación al desempeño financiero de la compañía en el futuro y planes/programas de financiamiento; acceso limitado a fuentes de financiamiento con términos competitivos, y cumplimiento de cláusulas a las cuales estamos obligados; nuestra capacidad de hacer frente a obligaciones de deuda; nuestros planes de inversión; fluctuaciones cambiarias, en tasas de interés o de inflación, así como la conversión de monedas; cambios en la legislación y regulación gubernamental, incluyendo regulación ambiental, y obligaciones derivadas de ello, y sentencias judiciales o administrativas en nuestra contra; políticas e interpretaciones relacionadas a adquisiciones; aumento de primas de seguro; cambios en precios en el mercado, demanda y preferencia del cliente y condiciones competitivas; ciclicidad y estacionalidad en nuestros resultados de operación; nuestra capacidad para implementar la estrategia diseñada; aumento en los precios de bienes y/o servicios suministrados a nosotros, y fluctuaciones en los precios de la materia prima; la imposición de controles de precio en los productos que vendemos; barreras comerciales; innovación tecnológica; los costos, dificultades, incertidumbre y regulación aplicable a fusiones, adquisiciones de empresas o alianzas estratégicas; nuestra capacidad de concretar adquisiciones por temas regulatorios u otros, y exitosamente integrar las operaciones de los negocios adquiridos; reclamos de responsabilidad incluyendo reclamos relacionados a temas de salud, seguridad y protección ambiental, así como reclamos procedentes de demandas conjuntas en México u otras jurisdicciones en las que operamos; fallas en nuestros sistemas de tecnologías de información; incluyendo sistemas de datos y de comunicación; el impacto por cambios en principios contables, nueva legislación, acciones por parte de autoridades reguladoras, anuncios gubernamentales y política monetaria o fiscal en México, o en otros mercados en los que operamos; disminución en la venta de nuestros productos por parte de distribuidores independientes; nuestra capacidad para retener a personal calificado y recontratar a personal clave; nuestra habilidad para concretar sinergias de nuestras actividades de las fusiones y adquisiciones de empresas; retrasos por parte de proveedores o la falta de capacidad para conseguir, bajo condiciones aceptables para nosotros, insumos requeridos por nosotros para elaborar los productos que vendemos; investigaciones por parte de autoridades federales; y otros factores de riesgo. En cualquier circunstancia estas declaraciones solamente se refieren a su fecha de elaboración y Fortaleza Materiales no tiene obligación alguna de actualizar o revisar cualquiera de ellas, ya sea por nueva información, eventos futuros, entre otros, salvo que lo requiera la ley. Por ello, se debe tener

Clave de Cotización:	FORTALE	Trimestre:	3	Año:	2023
FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.					Consolidado
Cantidades monetarias expresadas en Unidades					

cautela al utilizar las proyecciones a futuro. El documento y su contenido es información exclusiva de la compañía y no podrá ser reproducido o distribuido en su totalidad o en parte sin previo consentimiento por escrito por parte de Fortaleza Materiales.

Anexos Estado de Resultados

MXN millones	Tercer Trimestre			Enero - Septiembre		
	2023	2022	Δ%	2023	2022	Δ%
Ventas Netas	4,112	3,862	6%	12,042	10,490	15%
Costo de ventas	2,857	3,051	(6%)	8,640	8,335	4%
Utilidad bruta	1,255	811	55%	3,402	2,155	58%
% de ventas netas	31%	21%	9.5 pp	28%	21%	7.7 pp
Gastos generales	329	304	8%	925	879	5%
Utilidad de operación	926	507	83%	2,477	1,276	94%
% de ventas netas	23%	13%	9.4 pp	21%	12%	8.4 pp
EBITDA	1,267	885	43%	3,540	2,387	48%
% de ventas netas	31%	23%	7.90 pp	29%	23%	6.64 pp
Ingresos por intereses	19	10	90%	59	29	103%
Gastos por intereses	(295)	(247)	19%	(875)	(631)	39%
Comisiones bancarias	(8)	(12)	(33%)	(24)	(24)	0%
Utilidad (pérdida) cambiaria, neta	94	96	2%	(541)	(44)	1130%
Resultado integral de financiamiento, neto	(190)	(153)	24%	(1,381)	(670)	106%
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	736	354	108%	1,096	606	81%
Impuesto a la utilidad	423	99	327%	545	366	49%
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	313	255	23%	551	240	130%
Operaciones discontinuadas			0%			0%
Utilidad (pérdida) neta consolidada	313	255	23%	551	240	130%

USD millones	Tercer Trimestre			Enero - Septiembre		
	2023	2022	Δ%	2023	2022	Δ%
Ventas Netas	231	217	6%	675	588	15%
Costo de ventas	160	171	(6%)	485	468	4%
Utilidad bruta	70	45	55%	191	121	58%
% de ventas netas	31%	21%	9.5 pp	28%	21%	7.7 pp
Gastos generales	18	17	8%	52	49	5%
Utilidad de operación	52	28	83%	139	72	94%
% de ventas netas	23%	13%	9.4 pp	21%	12%	8.4 pp
EBITDA	71	50	43%	199	134	48%
% de ventas netas	31%	23%	7.90 pp	29%	23%	6.64 pp
Ingresos por intereses	1	1	90%	3	2	103%
Gastos por intereses	(17)	(14)	19%	(49)	(35)	39%
Comisiones bancarias	(0)	(1)	(33%)	(1)	(1)	0%
Utilidad (pérdida) cambiaria, neta	5	5	2%	(30)	(2)	1130%
Resultado integral de financiamiento, neto	(11)	(9)	24%	(77)	(38)	106%
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	41	20	108%	61	34	81%
Impuesto a la utilidad	24	6	327%	31	21	49%
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	18	14	23%	31	13	130%
Operaciones discontinuadas			0%			0%
Utilidad (pérdida) neta consolidada	18	14	23%	31	13	130%

¹Los montos en dólares estadounidenses fueron convertidos de pesos mexicanos a dólares, únicamente para fines ilustrativos del lector, utilizando un tipo de cambio de \$1.8268 por dólar (tipo de cambio para liquidar las obligaciones en moneda extranjera el 30 de septiembre de 2023, determinado por el Banco de México y publicado en el Diario Oficial de la Federación).

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Balance General

MXN millones	Sep 2023	Dic 2022	Δ%	Sep 2023 USD
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,726	1,980	38%	155
Clientes, neto	1,221	1,141	7%	69
Inventarios, neto	2,258	1,955	15%	128
Otras cuentas por cobrar y activos circulantes	829	446	86%	47
Activos circulantes	7,034	5,522	27%	399
Otras cuentas por cobrar, neto			0%	
Inversiones en asociadas y otros			0%	
Propiedades, planta y equipo, neto	17,628	18,884	(7%)	1,000
Activos por derechos de uso	696	758	(8%)	40
Activos intangibles, neto	3,027	3,262	(7%)	172
Impuestos por activos diferidos	924	662	40%	52
Otros activos	105	147	(29%)	6
Activos no circulantes	22,380	23,713	(6%)	1,270
Total de activos	29,414	29,235	1%	1,669
Deuda a corto plazo	4,654	1,080	331%	264
Proveedores	1,979	2,015	(2%)	112
Impuestos y otros pasivos circulantes	1,679	2,319	(28%)	95
Pasivo circulante	8,312	5,414	54%	471
Deuda a largo plazo	5,115	9,735	(47%)	290
Impuestos corrientes y diferidos	1,657	2,031	(18%)	94
Otros pasivos no circulantes	1,648	1,682	(2%)	94
Pasivo no circulante	8,420	13,448	(37%)	478
Total pasivos	16,732	18,862	(11%)	949
Capital contable	12,682	10,373	22%	720
Capital contable de la participación controladora	9,913	9,266	7%	563
Capital social	4,443	4,443	0%	252
Prima en emisión de acciones	3,165	3,165	0%	180
Utilidades acumuladas	2,830	2,057	38%	161
Otros resultados integrales	(525)	(399)	32%	(30)
Capital contable de la participación no controladora	2,769	1,107	150%	157
Total pasivos y capital contable	29,414	29,235	1%	1,669

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

¹Los montos en dólares estadounidenses fueron convertidos de pesos mexicanos a dólares, únicamente para fines ilustrativos del lector, utilizando un tipo de cambio de \$17.6195 por dólar (tipo de cambio para liquidar las obligaciones en moneda extranjera el 30 de septiembre de 2023 determinado por el Banco de México y publicado en el Diario Oficial de la Federación).

Flujo de Efectivo

MXN millones	Enero - Septiembre		Sep 23 USD
	2023	2022	
Utilidad (pérdida) neta	551	240	31
Otras partidas no realizadas			
Depreciación, amortización y deterioro	1,063	1,111	60
Utilidad en venta de propiedades planta y equipo	5	1	
Intereses a favor	(59)	(29)	(3)
Intereses a cargo	875	631	49
Fluctuación cambiaria	(288)	(140)	(16)
Otras partidas	545	366	31
Partidas que no generan flujo de efectivo	2,692	2,180	152
Flujos (utilizados en) generados por capital de trabajo	(2,597)	(1,211)	(148)
Aumento en clientes	(80)	(207)	(5)
(Aumento) disminución en inventarios	(303)	(150)	(17)
Aumento en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(388)	(423)	(22)
Aumento en proveedores	(36)	414	(2)
(Disminución) aumentos en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(1,790)	(845)	(102)
Flujo de efectivo generado por actividades operativas	95	969	4
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(416)	(885)	(24)
Otros activos de inversión	52	30	3
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(364)	(855)	(21)
Contratación (pago) de deuda, neto	(781)	1,549	(44)
Disminución del fondo de recompra		(2,002)	
Intereses, comisiones bancarias y otros, neto	(1,021)	(764)	(58)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) generado por actividades de financiamiento	(1,802)	(1,217)	(102)
(Disminución) aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo	(2,071)	(1,103)	(119)
Efecto de conversión	2,817	112	163
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1,980	1,936	111
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	2,726	945	155

Clave de Cotización:	FORTALE	Trimestre:	3	Año:	2023
FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.					Consolidado
Cantidades monetarias expresadas en Unidades					

¹Los montos en dólares estadounidenses fueron convertidos de pesos mexicanos a dólares, únicamente para fines ilustrativos del lector, utilizando un tipo de cambio de \$17.8288 para operaciones en resultados y \$17.6195 para saldos de balance por dólar (tipo de cambio para liquidar las obligaciones en moneda extranjera el 30 de septiembre de 2023 determinado por el Banco de México y publicado en el Diario Oficial de la Federación).

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	FORTALE
Periodo cubierto por los estados financieros:	2023-01-01 AL 2023-09-30
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa:	2023-09-30
Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.
Descripción de la moneda de presentación:	MXN
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	MILES DE PESOS
Consolidado:	Si
Número De Trimestre:	3
Tipo de emisora:	ICS
Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:	
Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros [bloque de texto]

Fortaleza Materiales, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiarias

(Subsidiaria de Grupo Condumex, S. A. de C. V.)

Estados financieros intermedios consolidados condensados por el periodo que terminó el 30 de septiembre de 2023

(En miles de pesos)

Fortaleza Materiales, S. A. P. I. de C. V. y Subsidiarias (la “Entidad”, el “Grupo” o “Fortaleza”), es subsidiaria de Grupo Condumex, S. A. de C. V., (la “Entidad Controladora”); y es una entidad constituida en México con una duración indefinida, con sede principal en Av. Paseo de las Palmas 781, Piso 7, Lomas de Chapultepec, Miguel Hidalgo, 11000, Ciudad de México, CDMX. Fortaleza Materiales se dedica a la fabricación y venta de productos de cemento y fibrocemento, para la industria de la construcción.

Clave de Cotización: FORTALE Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V. Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

Cobertura de analistas

- HSBC
- Morgan Stanley
- Santander
- Bank of America Merrill Lynch
- Citi
- UBS
- Apalache Análisis
- CI-Banco
- Vector

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2023-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,726,349,000	1,979,643,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	1,736,956,000	1,289,238,000
Impuestos por recuperar	123,866,000	179,495,000
Otros activos financieros	0	0
Inventarios	2,258,125,000	1,954,846,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	189,036,000	88,635,000
Activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	7,034,332,000	5,491,857,000
Activos mantenidos para la venta	0	30,501,000
Total de activos circulantes	7,034,332,000	5,522,358,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	85,749,000	124,994,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	0	0
Propiedades, planta y equipo	17,627,794,000	18,883,811,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	696,486,000	758,444,000
Crédito mercantil	1,559,830,000	1,600,262,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	1,467,543,000	1,661,964,000
Activos por impuestos diferidos	923,940,000	662,277,000
Otros activos no financieros no circulantes	19,129,000	20,465,000
Total de activos no circulantes	22,380,471,000	23,712,217,000
Total de activos	29,414,803,000	29,234,575,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	2,408,627,000	2,403,836,000
Impuestos por pagar a corto plazo	228,950,000	393,176,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	4,653,659,000	1,079,843,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	17,542,000	77,543,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	789,026,000	1,314,966,000
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	42,180,000	46,350,000
Otras provisiones a corto plazo	172,251,000	98,048,000
Total provisiones circulantes	214,431,000	144,398,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	8,312,235,000	5,413,762,000

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2023-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	8,312,235,000	5,413,762,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Impuestos por pagar a largo plazo	102,955,000	378,705,000
Otros pasivos financieros a largo plazo	5,115,354,000	9,734,703,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	697,710,000	677,711,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	624,896,000	658,319,000
Otras provisiones a largo plazo	326,207,000	346,090,000
Total provisiones a largo plazo	951,103,000	1,004,409,000
Pasivo por impuestos diferidos	1,553,945,000	1,652,623,000
Total de pasivos a Largo plazo	8,421,067,000	13,448,151,000
Total pasivos	16,733,302,000	18,861,913,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	4,442,951,000	4,442,951,000
Prima en emisión de acciones	3,165,475,000	3,165,475,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	2,830,290,000	2,057,399,000
Otros resultados integrales acumulados	(526,165,000)	(400,196,000)
Total de la participación controladora	9,912,551,000	9,265,629,000
Participación no controladora	2,768,950,000	1,107,033,000
Total de capital contable	12,681,501,000	10,372,662,000
Total de capital contable y pasivos	29,414,803,000	29,234,575,000

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2023-07-01 - 2023-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2022-07-01 - 2022-09-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	12,042,292,000	10,489,605,000	4,112,284,000	3,861,891,000
Costo de ventas	8,640,044,000	8,334,544,000	2,856,827,000	3,051,295,000
Utilidad bruta	3,402,248,000	2,155,061,000	1,255,457,000	810,596,000
Gastos de venta	460,353,000	440,809,000	151,155,000	169,039,000
Gastos de administración	453,526,000	444,059,000	153,138,000	134,313,000
Otros ingresos	0	6,285,000	0	105,000
Otros gastos	10,732,000	0	24,755,000	0
Utilidad (pérdida) de operación	2,477,637,000	1,276,478,000	926,409,000	507,349,000
Ingresos financieros	58,568,000	28,782,000	19,401,000	10,134,000
Gastos financieros	1,440,255,000	698,952,000	209,870,000	162,680,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	1,095,950,000	606,308,000	735,940,000	354,803,000
Impuestos a la utilidad	544,503,000	366,025,000	422,775,000	99,346,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	551,447,000	240,283,000	313,165,000	255,457,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	551,447,000	240,283,000	313,165,000	255,457,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	773,247,000	458,036,000	366,609,000	331,857,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	(221,800,000)	(217,753,000)	(53,444,000)	(76,400,000)
Utilidad por acción [bloque de texto]	1.32	0.78	0.63	0.57
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	1.32	0.78	0.63	0.57
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0.0	0.0	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	1.32	0.78	0.63	0.57
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	1.32	0.78	0.63	0.57
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0.0	0.0	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	1.32	0.78	0.63	0.57

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2023-07-01 - 2023-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2022-07-01 - 2022-09-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	551,447,000	240,283,000	313,165,000	255,457,000
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	(196,975,000)	(49,656,000)	143,733,000	76,123,000
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	(196,975,000)	(49,656,000)	143,733,000	76,123,000
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	(27,471,000)	72,116,000	24,777,000	10,816,000
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	(27,471,000)	72,116,000	24,777,000	10,816,000
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2023-07-01 - 2023-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2022-07-01 - 2022-09-30
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(224,446,000)	22,460,000	168,510,000	86,939,000
Total otro resultado integral	(224,446,000)	22,460,000	168,510,000	86,939,000
Resultado integral total	327,001,000	262,743,000	481,675,000	342,396,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	647,278,000	501,806,000	512,112,000	399,708,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	(320,277,000)	(239,063,000)	(30,437,000)	(57,312,000)

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-09-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	551,447,000	240,283,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	544,503,000	366,025,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	0	0
+ Gastos de depreciación y amortización	1,062,585,000	1,110,898,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
+ Provisiones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	(287,610,000)	(140,224,000)
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	0	0
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	5,458,000	720,000
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	0	0
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(303,279,000)	(150,308,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(79,979,000)	(207,125,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(388,253,000)	(422,867,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	(36,211,000)	413,608,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(563,092,000)	(334,919,000)
+ Otras partidas distintas al efectivo	0	0
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	(45,878,000)	635,808,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	505,569,000	876,091,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	(875,229,000)	(631,221,000)
+ Intereses recibidos	(58,568,000)	(28,782,000)
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	1,226,748,000	509,876,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	95,482,000	968,654,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	56,000	1,119,000

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-09-30
- Compras de propiedades, planta y equipo	415,824,000	884,640,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	6,628,000	0
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	58,568,000	28,782,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(363,828,000)	(854,739,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	356,000	2,001,743,000
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	2,364,000,000	4,304,587,000
- Reembolsos de préstamos	3,144,845,000	2,755,136,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	134,427,000	142,902,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	0	0
- Intereses pagados	886,647,000	622,258,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(1,802,275,000)	(1,217,452,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(2,070,621,000)	(1,103,537,000)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	2,817,327,000	112,198,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	746,706,000	(991,339,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	1,979,643,000	1,936,065,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	2,726,349,000	944,726,000

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	4,442,951,000	3,165,475,000	0	2,057,399,000	0	(258,017,000)	101,415,000	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	773,247,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(98,498,000)	(27,471,000)	0	0
Resultado integral total	0	0	0	773,247,000	0	(98,498,000)	(27,471,000)	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	(356,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	772,891,000	0	(98,498,000)	(27,471,000)	0	0
Capital contable al final del periodo	4,442,951,000	3,165,475,000	0	2,830,290,000	0	(356,515,000)	73,944,000	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	(243,594,000)	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	(243,594,000)	0	0	0
---------------------------------------	---	---	---	---	---	---------------	---	---	---

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	(400,196,000)	9,265,629,000	1,107,033,000	10,372,662,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	773,247,000	(221,800,000)	551,447,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	(125,969,000)	(125,969,000)	(98,477,000)	(224,446,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(125,969,000)	647,278,000	(320,277,000)	327,001,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(356,000)	0	(356,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	1,982,194,000	1,982,194,000
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	(125,969,000)	646,922,000	1,661,917,000	2,308,839,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(526,165,000)	9,912,551,000	2,768,950,000	12,681,501,000

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	4,442,951,000	3,165,475,000	0	3,439,384,000	0	(49,416,000)	66,558,000	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	458,036,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(28,346,000)	72,116,000	0	0
Resultado integral total	0	0	0	458,036,000	0	(28,346,000)	72,116,000	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	(2,001,743,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(1,543,707,000)	0	(28,346,000)	72,116,000	0	0
Capital contable al final del periodo	4,442,951,000	3,165,475,000	0	1,895,677,000	0	(77,762,000)	138,674,000	0	0

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	(456,099,000)	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	(456,099,000)	0	0	0
---------------------------------------	---	---	---	---	---	---------------	---	---	---

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	(438,957,000)	10,608,853,000	1,389,856,000	11,998,709,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	458,036,000	(217,753,000)	240,283,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	43,770,000	43,770,000	(21,310,000)	22,460,000
Resultado integral total	0	0	0	0	43,770,000	501,806,000	(239,063,000)	262,743,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(2,001,743,000)	0	(2,001,743,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	43,770,000	(1,499,937,000)	(239,063,000)	(1,739,000,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(395,187,000)	9,108,916,000	1,150,793,000	10,259,709,000

Clave de Cotización: FORTALE Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V. Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2023-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	4,304,951,000	4,304,951,000
Capital social por actualización	198,391,000	198,391,000
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	964,162,000	1,136,192,000
Numero de funcionarios	3	3
Numero de empleados	658	638
Numero de obreros	845	749
Numero de acciones en circulación	586,237,744	586,237,744
Numero de acciones recompradas	102,538,966	102,520,783
Efectivo restringido	0	14,138,000
Deuda de asociadas garantizada	0	0

Clave de Cotización: FORTALE Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V. Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2023-07-01 - 2023-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2022-07-01 - 2022-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	1,062,585,000	1,110,898,000	340,931,000	377,728,000

Clave de Cotización: FORTALE Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V. Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual MXN 2022-10-01 - 2023-09-30	Año Anterior MXN 2021-10-01 - 2022-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]		
Ingresos	15,901,382,000	13,811,063,000
Utilidad (pérdida) de operación	3,197,847,000	1,839,068,000
Utilidad (pérdida) neta	632,169,000	700,044,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	938,978,000	893,051,000
Depreciación y amortización operativa	1,421,631,000	1,487,189,000

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Bancarios [sinopsis]																
Comercio exterior (bancarios)																
BANCOMEXT	NO	2017-09-27	2029-09-27	TIIE+1.48%	89,963,000	269,889,000	359,852,000	449,815,000	449,815,000	899,773,000						
TOTAL					89,963,000	269,889,000	359,852,000	449,815,000	449,815,000	899,773,000	0	0	0	0	0	0
Con garantía (bancarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial																
Comisiones financieras por amortizar	NO	2017-11-30	2027-12-20			(19,582,000)	(14,556,000)	(11,313,000)	(1,155,000)							
BBVA	NO	2022-06-16	2027-06-16	SOFR+2.20%							6,607,000	33,037,000	63,430,000	76,645,000	74,002,000	0
INBURSA1	NO	2022-11-18	2027-11-17	SOFR+2.00%							1,285,000	11,563,000	15,417,000	15,417,000	15,417,000	2,570,000
INBURSA2	NO	2022-12-15	2027-11-17	SOFR+2.00%							2,111,000	18,996,000	25,328,000	25,328,000	25,328,000	4,221,000
CITIBANAMEX	NO	2017-11-30	2024-11-29	TIIE+1.50%	51,744,000	155,233,000	51,744,000	0								
SCOTIABANK1	NO	2017-07-24	2024-07-24	TIIE+1.40%	69,745,000	209,235,000										
BANCO SANTANDER Y POPULAR ESPAÑOL	SI	2017-12-20	2027-12-20	LIBOR+0.80%							84,039,000	84,039,000	168,079,000	168,079,000	168,079,000	84,039,000
INBURSA	NO	2021-01-13	2024-01-07	SOFR+2.75%							1,585,755,000					
SCOTIABANK2	NO	2022-04-21	2025-04-25	TIIE+1.45%			2,000,000,000									
TOTAL					121,489,000	344,886,000	2,037,188,000	(11,313,000)	(1,155,000)	0	1,679,797,000	147,635,000	272,254,000	285,469,000	282,826,000	90,830,000
Otros bancarios																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios																
TOTAL					211,452,000	614,775,000	2,397,040,000	438,502,000	448,660,000	899,773,000	1,679,797,000	147,635,000	272,254,000	285,469,000	282,826,000	90,830,000
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																
CEBURES	NO	2022-05-18	2024-05-15	TIIE+1.65%		2,000,000,000										
TOTAL					0	2,000,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quirografarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																
TOTAL					0	2,000,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V. Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
Proveedores1	NO	2023-09-30	2024-03-31		688,235,000						1,290,522,000					
TOTAL					688,235,000	0	0	0	0	0	1,290,522,000	0	0	0	0	0
Total proveedores																
TOTAL					688,235,000	0	0	0	0	0	1,290,522,000	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de créditos																
TOTAL					899,687,000	2,614,775,000	2,397,040,000	438,502,000	448,660,000	899,773,000	2,970,319,000	147,635,000	272,254,000	285,469,000	282,826,000	90,830,000

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

Información a revelar sobre posición monetaria en moneda extranjera [bloque de texto]

	Monedas [eje]				
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	Total de pesos [miembro]
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	176,466,000	3,109,243,000	0	0	3,109,243,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	176,466,000	3,109,243,000	0	0	3,109,243,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	176,972,000	3,118,158,000	0	0	3,118,158,000
Pasivo monetario no circulante	52,861,000	931,384,000	0	0	931,384,000
Total pasivo monetario	229,833,000	4,049,542,000	0	0	4,049,542,000
Monetario activo (pasivo) neto	(53,367,000)	(940,299,000)	0	0	(940,299,000)

Clave de Cotización: FORTALE Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V. Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

Principales productos o línea de productos [partidas]		Tipo de ingresos [eje]			
Principales marcas [eje]	Principales productos o linea de productos [eje]	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	Ingresos totales [miembro]
CEMENTOS FORTALEZA, KEYSTONE, DRAGON, GIANT	CEMENTO, CONCRETO, MORTERO	6,322,850,000	0	4,856,170,000	11,179,020,000
N/A	OTROS	18,068,000	0	845,204,000	863,272,000
TODAS	TODOS	6,340,918,000	0	5,701,374,000	12,042,292,000

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o con otro fines tales como negociación [bloque de texto]

- **Descripción general de objetivos para utilizar derivados e identificación de los riesgos de los instrumentos utilizados**

Fortaleza Materiales, por la naturaleza de sus operaciones, está expuesta a eventos financieros, económicos o de mercado que le hacen necesario obtener coberturas contra los riesgos derivados de las variaciones inusuales de los subyacentes (divisas, tasas de interés) por lo cual, la sociedad y algunas de sus subsidiarias celebran operaciones con instrumentos financieros derivados (IFD). Las políticas de la entidad para el uso de IFD, limitan la contratación de los mismos para fines sustancialmente de cobertura. El objetivo de Fortaleza Materiales en la celebración de operaciones con IFD, es minimizar el riesgo asociado con posibles variaciones o fluctuaciones inusuales en el precio de los insumos y de operaciones financieras, todas ellas relacionadas con la operación de la entidad.

- **Instrumentos Utilizados**

Al cierre del mes los IFD que la compañía utiliza con diversas instituciones financieras son: swaps de tasas de interés y divisas.

- **Estrategias de cobertura**

La entidad utiliza los IFD contratados para reducir de forma significativa los riesgos de mercado a los que está expuesta, por la fluctuación cambiaria de las operaciones en moneda extranjera, así como los cambios en las tasas de interés.

- **Mercados de negociación y contrapartes elegibles**

La negociación con IFD se realiza sólo con instituciones que se estiman de reconocida solvencia y principalmente con aquellas con las que se mantiene una relación de negocio como: Ve por más, Citibanamex, BBVA Bancomer, Goldman Sachs, HSBC, Morgan Stanley, Santander, Scotiabank, UBS y JP Morgan. Cabe mencionar que los IFD que utiliza la entidad para swaps de divisa y tasa de interés son “Over The Counter” (OTC).

- **Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación**

La designación del agente del cálculo y la valuación de los IFD queda supeditada, en la mayoría de los casos, a las contrapartes, mismas que utilizan proveedores de precios autorizados por la CNBV en los términos de la ley del mercado de valores, o se toman directamente de mercados reconocidos.

Las operaciones financieras derivadas se encuentran documentadas, principalmente, con contratos marco, los cuales contienen lineamientos y directrices aprobados por la International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA).

- **Políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito**

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los márgenes, colaterales y líneas de crédito son definidos considerando las alternativas disponibles en el mercado de la contratación de los instrumentos, tomando en cuenta los costos y riesgos.

- **Procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez**

Por tratarse esencialmente de IFD de cobertura, el procedimiento consiste en detectar la necesidad de dicha cobertura que surge de las áreas operativas de la organización (Tesorería, Comercial y Producción), misma que es analizada por el área de tesorería, quien evalúa las posiciones existentes en los mercados observables, selecciona las mejores alternativas tomando en cuenta los montos nominales, el subyacente, los plazos, los colaterales y, en general, las variables que influyen en la operación, y es presentada para su autorización.

- **Existencia de un tercero independiente que revise los procedimientos anteriores**

Conforme a la normatividad vigente, Fortaleza Materiales tiene la obligación de contar con un auditor externo independiente que dictamine sus estados financieros anuales. Dentro del proceso de auditoría, se revisan los procedimientos de control interno, la exposición a los riesgos de la entidad, y específicamente los IFD.

A esta fecha, el auditor externo mencionado, no ha reportado observaciones relevantes o deficiencias que ameriten ser reveladas.

Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable, así como los métodos y técnicas de valuación [bloque de texto]

La entidad valúa los IFD para su reconocimiento contable cada vez que inicia o termina un instrumento y al cierre de cada mes, en conformidad con IFRS y las disposiciones del IFRS 9 “Instrumentos Financieros”. Independientemente de lo anterior, diariamente se revisa el comportamiento de las variables para determinar las acciones a seguir por: Llamadas de margen, contratación de nuevas coberturas, deshacer instrumentos, recalendarizar posiciones, retiros de cuentas de margen, origen de flujos requeridos, etc.

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Las valuaciones son realizadas por un tercero que, en la mayoría de los casos, son las contrapartes, excepto para derivados implícitos que se realizan internamente tomando como base las curvas de las tasas de cambio y tasas de interés proporcionadas por un proveedor de precios reconocido.

- **Método utilizado para determinar la efectividad de las coberturas**

Debido a que contablemente se han designado instrumentos de cobertura en volúmenes menores a las compras, las pruebas y cálculos de efectividad, tanto prospectiva como retrospectivamente, arrojarán como resultado coberturas efectivas.

Discusión de la administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Las fuentes de liquidez que se utilizan son en orden preferente: excedentes de efectivo invertido en instrumentos financieros, líneas de crédito otorgadas por las contrapartes, préstamos de empresas subsidiarias con excedentes, préstamos de instituciones financieras, certificados bursátiles, bonos internacionales y emisión de acciones.

Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de los mismos, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración que puedan afectar en los futuros reportes [bloque de texto]

Los principales cambios en las variables de riesgo, ocurridos en la valuación de las posiciones abiertas durante el cierre del periodo son desfavorables para la empresa en comparación del trimestre anterior.

A la fecha de este reporte no se identifican riesgos que pudieran afectar desfavorablemente, en forma importante, los resultados o la liquidez de la compañía, por lo que no existe exposición de riesgos que administrar en forma diferente a la realizada.

Las contingencias y eventos conocidos están tomados en cuenta en la información financiera y los eventos esperados están de acuerdo con las expectativas consideradas en el momento de contratar los instrumentos financieros derivados.

Los cambios en el periodo, del valor del activo subyacente y de las variables de referencia de los instrumentos financieros derivados contratados, no implican que dichos instrumentos difieran de lo originalmente concebido, ni modifican significativamente los esquemas de los mismos u ocasionan la pérdida parcial o total de la cobertura, ni se requiere asumir nuevas obligaciones o compromisos.

Clave de Cotización:	FORTALE	Trimestre:	3	Año:	2023
FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.					Consolidado
Cantidades monetarias expresadas en Unidades					

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

Método utilizado para determinar la efectividad de las coberturas

Derivado de las coberturas contratadas por Fortaleza Materiales no se registra impacto en el resultado mensual, trimestral o anual.

Llamadas y retiros de margen en el mes reportado

Tercer Trimestre 2023

Llamadas o retiros	Número	Monto (miles USD)
Llamadas	-	-
Retiros	-	-
Neto	-	-

Revelación de cualquier incumplimiento que se haya presentado a los contratos respectivos

Fortaleza Materiales no ha caído en cualquier tipo de incumplimiento a contratos de instrumentos financieros derivados en el periodo informado.

Presentación de posiciones y desglose por año de los montos de vencimiento para el ejercicio actual y los siguientes

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

Cifras en miles al 30 de septiembre de 2023

Tipo de Derivado, valor o Contrato	Fines de Cobertura u otro tales como negociación	Monto nocional / valor nominal Original	Unidad	Precio Pactado	Vencimiento	Valor del Activo subyacente / variable de referencia		Valor razonable		Utilidad Integral	Colateral / Líneas de crédito / Valores dados en garantía
						Trimestre Actual	Trimestre Anterior	Trimestre Actual	Trimestre Anterior	Trimestre Actual	
Full Cross Currency Swap sobre divisa e intereses (por los cuales la Entidad intercambia dólares por pesos) a tasa de interés fija 6.46%	Cobertura	47,045	USD	18.2500	dic-25	17.6195	17.0720	3,752	(346)	2,626	L.C.

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Full Cross Currency Swap sobre divisa e intereses (por los cuales la Entidad intercambia dólares por pesos) a tasa de interés fija 6.46%	Cobertura	47,045	USD	18.3000	dic-25	17.6195	17.0720	117	(3,048)	82	L.C.
Swap sobre intereses (por los cuales la entidad intercambia tasa variable TIIE 28 por tasa fija 6.99%)	Cobertura	1,709,364	MXN	6.9900%	sep-29	11.4983%	11.4925%	81,880	53,747	57,316	L.C.
Total Monto Nocional								\$ 85,749	\$ 50,354	\$ 60,024	

• Análisis de sensibilidad

Los contratos que Fortaleza maneja con Instrumentos Financieros Derivados son designados como de cobertura. Todos los contratos que maneja la compañía tienen una finalidad muy clara de acotar el riesgo para el cual se contrataron. Es importante aclarar que los instrumentos financieros derivados de cobertura que mantiene en posición Fortaleza no pierden efectividad de la cobertura en ningún nivel de variación; en ese sentido cualquier cambio en los valores razonables de los instrumentos contratados no repercute en modificaciones en su naturaleza, uso o nivel de efectividad.

Escenario de variación de las tasas de interés y en tipo de cambio (Cifra en miles de pesos)							
Contraparte	Unidad	Parámetro	Tipo Parámetro	Escenario	Escenario Base	Escenario Estrés	Sensibilidad
Santander	LIBOR	+150	Puntos básicos	Probable	3,752	13,734	9,982
Banamex	LIBOR	+150	Puntos básicos	Probable	117	9,751	9,634
Goldman Sachs	TIIE	+150	Puntos básicos	Probable	81,880	112,637	30,757
Santander	LIBOR	-150	Puntos básicos	Probable	3,752	(5,643)	(9,394)
Banamex	LIBOR	-150	Puntos básicos	Probable	117	(9,643)	(9,760)
Goldman Sachs	TIIE	-150	Puntos básicos	Probable	81,880	48,472	(33,408)
Santander	USD/MXN	+15%	Porcentaje	Probable	3,752	39,592	35,840
Banamex	USD/MXN	+15%	Porcentaje	Probable	117	29,936	29,819
Goldman Sachs	USD/MXN	+15%	Porcentaje	Probable	81,880	81,880	-
Santander	USD/MXN	-15%	Porcentaje	Probable	3,752	(31,111)	(34,862)
Banamex	USD/MXN	-15%	Porcentaje	Probable	117	(29,461)	(29,579)
Goldman Sachs	USD/MXN	-15%	Porcentaje	Probable	81,880	81,880	-

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2023-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	0	0
Saldos en bancos	587,173,000	1,287,013,000
Total efectivo	587,173,000	1,287,013,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	2,139,176,000	692,630,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	2,139,176,000	692,630,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	2,726,349,000	1,979,643,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	1,221,238,000	1,141,259,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	112,151,000	58,888,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	906,000	48,000
Gastos anticipados circulantes	208,461,000	78,452,000
Total anticipos circulantes	209,367,000	78,500,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	190,329,000	7,229,000
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	190,329,000	7,229,000
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	3,871,000	3,362,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	1,736,956,000	1,289,238,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	841,915,000	697,746,000
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	841,915,000	697,746,000
Mercancía circulante	0	87,000
Trabajo en curso circulante	497,154,000	374,127,000
Productos terminados circulantes	346,458,000	291,285,000
Piezas de repuesto circulantes	699,897,000	692,638,000
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	(127,299,000)	(101,037,000)
Total inventarios circulantes	2,258,125,000	1,954,846,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	30,501,000
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	0	30,501,000
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	0	0

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2023-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	0	0
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	0	0
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	735,960,000	744,091,000
Edificios	4,098,157,000	4,200,755,000
Total terrenos y edificios	4,834,117,000	4,944,846,000
Maquinaria	9,441,481,000	10,156,850,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	40,012,000	75,601,000
Total vehículos	40,012,000	75,601,000
Enseres y accesorios	4,899,000	5,893,000
Equipo de oficina	14,649,000	17,726,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	2,553,246,000	2,731,957,000
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	739,390,000	950,938,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	0	0
Total de propiedades, planta y equipo	17,627,794,000	18,883,811,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	0	0
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	0	0
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	0	0
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	0	0
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de	0	0

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2023-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
explotación		
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	1,467,543,000	1,661,964,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	1,467,543,000	1,661,964,000
Crédito mercantil	1,559,830,000	1,600,262,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	3,027,373,000	3,262,226,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	1,978,757,000	2,014,968,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	116,299,000	131,403,000
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	279,177,000	218,920,000
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	34,394,000	38,545,000
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	279,177,000	218,920,000
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	34,394,000	38,545,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	2,408,627,000	2,403,836,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	2,653,659,000	1,079,843,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	2,000,000,000	0
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	4,653,659,000	1,079,843,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	0	0
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	0	0
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	5,115,354,000	7,734,703,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	0	2,000,000,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	5,115,354,000	9,734,703,000

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2023-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	326,207,000	346,090,000
Otras provisiones a corto plazo	172,251,000	98,048,000
Total de otras provisiones	498,458,000	444,138,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	(356,515,000)	(258,017,000)
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	73,944,000	101,415,000
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(243,594,000)	(243,594,000)
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	0	0
Otros resultados integrales	0	0
Total otros resultados integrales acumulados	(526,165,000)	(400,196,000)
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	29,414,803,000	29,234,575,000
Pasivos	16,733,302,000	18,861,913,000
Activos (pasivos) netos	12,681,501,000	10,372,662,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	7,034,332,000	5,522,358,000
Pasivos circulantes	8,312,235,000	5,413,762,000
Activos (pasivos) circulantes netos	(1,277,903,000)	108,596,000

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2023-07-01 - 2023-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2022-07-01 - 2022-09-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	0	0	0	0
Venta de bienes	11,179,088,000	9,617,087,000	3,799,374,000	3,548,938,000
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	0	0	0	0
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	863,204,000	872,518,000	312,910,000	312,953,000
Total de ingresos	12,042,292,000	10,489,605,000	4,112,284,000	3,861,891,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	58,568,000	28,782,000	19,401,000	10,134,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	0	0	0	0
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	58,568,000	28,782,000	19,401,000	10,134,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	875,229,000	631,221,000	295,075,000	246,804,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	541,125,000	44,124,000	(93,215,000)	(96,370,000)
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros gastos financieros	23,901,000	23,607,000	8,010,000	12,246,000
Total de gastos financieros	1,440,255,000	698,952,000	209,870,000	162,680,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	886,642,000	466,967,000	367,875,000	122,018,000
Impuesto diferido	(342,139,000)	(100,942,000)	54,900,000	(22,672,000)
Total de Impuestos a la utilidad	544,503,000	366,025,000	422,775,000	99,346,000

[800500] Notas - Lista de notas

Información a revelar sobre notas, declaración de cumplimiento con las NIIF y otra información explicativa de la entidad [bloque de texto]

Se optó por desarrollar la información de acuerdo a la NIC 34 en el reporte 813000.

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

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

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

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

Información a revelar sobre instrumentos de deuda [bloque de texto]

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 los préstamos bancarios se integran como se muestra a continuación:

	2023	2022
1) Crédito con Bancomext	\$ 2,519,105	\$ 2,788,994
2) Crédito con Scotiabank	278,980	487,825
3) Crédito con Banco Santander y Popular Español	756,354	923,481
4) Crédito con Citibanamex	258,721	413,954
5) Crédito con HSBC PLC	-	57,767

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

6) Crédito con Inbursa	1,585,755	1,742,535
7) CEBURES	2,000,000	2,000,000
8) Crédito con Scotiabank	2,000,000	2,000,000
9) Crédito con BBVA	253,721	290,422
10) Crédito con Inbursa	<u>162,980</u>	<u>179,094</u>
	9,815,616	10,884,072
Menos-		
Préstamos bancarios y porción circulante de la deuda a corto plazo	<u>4,673,240</u>	<u>1,110,490</u>
Deuda a largo plazo	5,142,376	9,773,582
Menos- Gastos por colocación de la deuda a largo plazo	<u>(27,022)</u>	<u>(38,879)</u>
Deuda a largo plazo, excluyendo vencimiento circulante	\$ <u>5,115,354</u>	\$ <u>9,734,703</u>
Porción circulante de la deuda a corto plazo	\$ 4,673,240	\$ 1,110,490
Gastos por colocación de la deuda a corto plazo	<u>(19,582)</u>	<u>(30,647)</u>
Deuda a corto plazo a costo amortizado	\$ <u>4,653,659</u>	\$ <u>1,079,843</u>

a. **Resumen de acuerdos de préstamos:**

- 1) Banco Bancomext (Fortaleza Materiales S.A.P.I. de C.V., antes Elementia, S.A.B de C.V.) que causa intereses mensuales a la tasa TIIE 28 aplicable más 1.48 puntos porcentuales con vencimiento el próximo 27 de septiembre de 2029. Las empresas subsidiarias que participan como fiadores son: Nacional de Cobre, S.A. de C.V., Mexalit Industrial, S.A. de C.V., Frigocel, S.A. de C.V., ELC Tenedora de Cementos S.A.P.I. de C.V.
- 2) Banco Scotiabank (Fortaleza Materiales S.A.P.I. de C.V. antes Elementia, S.A.B., de C.V.) que causa intereses mensuales a la tasa TIIE 28 aplicable más 1.40 puntos porcentuales a partir de julio 2017, con capital pagadero trimestralmente, con vencimiento al 24 de julio de 2024. Las empresas subsidiarias que participan como fiadores son: Nacional de Cobre, S. A de C. V., Mexalit Industrial, S. A de C. V., Frigocel, S.A. de C.V., ELC Tenedora de Cementos S.A.P.I. de C.V.
- 3) Banco Santander y Popular Español (Trituradora y Procesadora de Materiales Santa Anita, S.A. de C.V.) liquidables en dólares estadounidenses causando intereses semestrales la tasa LIBOR 6 meses más 0.80 puntos porcentuales, con fecha de vencimiento al 20 de diciembre de 2027. Las empresas que participan como fiadoras son: Fortaleza Materiales, S.A.P.I. de C.V. antes Elementia, S.A.B. de C.V. y Elementia Materiales, S.A.P.I. de C.V.
- 4) Banco Citibanamex (Fortaleza Materiales S.A.P.I. de C.V., antes Elementia, S.A.B. de C.V.) que causa intereses mensuales a la tasa TIIE 28 aplicable más 1.50 puntos porcentuales, el capital pagadero de manera trimestral, con vencimiento al 30 de noviembre de 2024. Las empresas que participan como fiadoras son: Nacional de Cobre, S.A. de C.V., Mexalit Industrial, S.A. de C.V., Frigocel, S.A. de C.V., ELC Tenedora de Cementos, S.A.P.I. de C.V., Trituradora y Procesadora de Materiales Santa Anita, S.A. de C.V. y Elementia Materiales, S.A.P.I. de C.V.
- 5) Banco HSBC PLC Sucursal España HSBC (Trituradora y Procesadora de Materiales Santa Anita, S.A. de C.V.) liquidables en dólares estadounidenses que causan intereses semestrales a la tasa fija del 3.05% (tramo A) y a tasa LIBOR a 6 meses más 1.30% (tramo B), con fecha de vencimiento al 18 de marzo de 2023. Fortaleza Materiales S.A.P.I. de C.V, antes Elementia, S. A. B de C. V. y Subsidiarias participa en la garantía como fiadores. Este préstamo fue liquidado en marzo de 2023.

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- 6) Banco Inbursa (Fortaleza Materiales S.A.P.I. de C.V.) crédito simple y quirografario, en dólares, que causa intereses mensuales a la tasa SOFR a 1 mes más 2.75 puntos porcentuales, el capital pagadero al vencimiento, el 7 de enero de 2024.
- 7) Certificado bursátil de largo plazo (Fortaleza Materiales S.A.P.I. de C.V.) crédito simple quirografario, por un plazo de 24 meses, que genera intereses en cupones de 28 días, a la tasa TIIE 28 aplicable más 1.65 puntos porcentuales, el capital pagadero al vencimiento, el 15 de mayo de 2024.
- 8) Banco Scotiabank (Fortaleza Materiales S.A.P.I. de C.V., antes Elementia, S.A.B., de C.V.) crédito simple y quirografario, que causa intereses mensuales a la tasa TIIE 28 aplicable más 1.45%, con capital pagadero al vencimiento el 25 de abril de 2025. Las empresas subsidiarias que participan como fiadores son: Trituradora y Procesadora de Materiales Santa Anita, S.A. de C.V. y Giant Cement Holding, Inc.
- 9) Banco BBVA (Fortaleza Materiales S.A.P.I. de C.V., antes Elementia, S.A.B., de C.V.) crédito simple y quirografario, en dólares, que causa intereses trimestrales a la tasa de referencia SOFR a 3 meses aplicable más 2.20%, con amortizaciones trimestrales crecientes de capital a partir del 16 de junio de 2023 con vencimiento el próximo 16 de junio de 2027.
- 10) Banco Inbursa (Fortaleza Materiales S.A.P.I. de C.V., antes Elementia, S.A.B. de C.V.) crédito simple y quirografario, en dólares, que causa intereses mensuales a la tasa SOFR a 1 mes más 2.00%, con amortizaciones mensuales de capital a partir del 17 de diciembre de 2023 con vencimiento el próximo 17 de noviembre de 2027.

Algunos de los contratos de préstamo contienen cláusulas restrictivas para la Entidad, que podrían hacer exigible el pago de estos en forma anticipada, las más significativas se refieren a la limitación al pago de dividendos, cumplimiento de ciertas razones financieras, no venta o disposición de los activos, la prohibición de adquisición de pasivos contingentes o cualquier otro pasivo contractual, así como obligaciones de hacer y no hacer. Por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2023 y por el ejercicio terminado al 31 de diciembre 2022 la Emisora se encuentra al corriente en el pago del capital e intereses de los citados créditos y cumple con las obligaciones financieras o en su defecto ha obtenido sin excepción las dispensas.

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros

[bloque de texto]

Fortaleza Materiales, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiarias

(Subsidiaria de Grupo Condumex, S. A. de C. V.)

Estados financieros intermedios consolidados condensados por el periodo que terminó el 30 de septiembre de 2023

(En miles de pesos)

Fortaleza Materiales, S. A. P. I. de C. V. y Subsidiarias (la “Entidad”, el “Grupo” o “Fortaleza”), es subsidiaria de Grupo Condumex, S. A. de C. V., (la “Entidad Controladora”); y es una entidad constituida en México con una duración indefinida, con sede principal en Av. Paseo de las Palmas 781, Piso 7, Lomas de Chapultepec, Miguel Hidalgo, 11000, Ciudad de México, CDMX. Fortaleza Materiales se dedica a la fabricación y venta de productos de cemento y fibrocemento, para la industria de la construcción.

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Capital contable

- a) Por lo mencionado en los incisos anteriores, el capital social (neto de gastos de colocación e impuesto sobre la renta) al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se integra como sigue:

	Número de acciones	Importe
Capital fijo		
Serie I	18,025,412	\$116,847
Capital variable		
Serie II	568,212,332	4,188,104
Total histórico	568,237,744	4,304,951
Gastos de colocación netos de impuesto diferido	-	(60,391)
Actualización hasta 1998	-	198,391
Total	568,237,744	\$4,442,951

- b) Al 30 de septiembre de 2023 la reserva de recompra de acciones asciende a \$112,089.
- c) 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 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022, la reserva legal asciende a \$139,924 y \$108,736, respectivamente, cifra que no ha alcanzado el importe requerido.

Información a revelar de las políticas contables significativas [bloque de texto]

Se optó por desarrollar la información de acuerdo a la NIC 34 en el reporte 813000.

Clave de Cotización:	FORTALE	Trimestre:	3	Año:	2023
FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.					Consolidado
Cantidades monetarias expresadas en Unidades					

[800600] Notas - Lista de políticas contables

Información a revelar de las políticas contables significativas [bloque de texto]

Se optó por desarrollar la información de acuerdo a la NIC 34 en el reporte 813000.

[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34

Información a revelar sobre información financiera intermedia [bloque de texto]

a. *Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros intermedios consolidados condensados han sido preparados de acuerdo con las IFRS emitidas por el IASB. Estos estados financieros intermedios consolidados condensados no incluyen toda la información requerida para la emisión completa de los estados financieros consolidados anuales. Por consiguiente, hasta que se prepare su juego completo de estados financieros consolidados bajo IFRS al 31 de diciembre de 2023, existe la posibilidad de que los estados financieros consolidados comparativos sean ajustados.

La preparación de estados financieros de acuerdo con IAS 34 “Información financiera intermedia” requiere del uso de ciertas estimaciones contables críticas y también requiere que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de políticas contables. Las áreas que involucran un alto grado de juicios contables y áreas donde las fuentes clave para la estimación o incertidumbres son significativas, son reveladas en el presente reporte.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

Eventos significativos a. El 13 de octubre de 2023, de conformidad con lo estipulado en el inciso f), párrafo IV del artículo 50 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores; se informó al público inversionista que con fecha 26 de septiembre de 2023, se llevó a cabo una capitalización en la empresa Giant Cement Holding, Inc. por la cantidad de USD\$250,000,000.00 (Doscientos cincuenta millones de dólares 00/100 moneda de curso legal en los Estados Unidos de América); quedando la participación accionaria de Giant Cement Holding, Inc., integrada de la siguiente manera: Fortaleza USA, LLC con 41% (cuarenta y un por ciento), Trituradora y Procesadora de Materiales Santa Anita, S.A. de C.V. con 14% (catorce por ciento) y Uniland Acquisition Corporation con 45% (cuarenta y cinco por ciento). b. El 13 de octubre de 2022 se anunció que mediante publicación de fecha 10 de octubre de 2022 efectuada en el Sistema Electrónico de Publicaciones de Sociedades Mercantiles a cargo de la Secretaría de Economía, que surtió efectos el día 11 de octubre de 2022 y publicada con esa misma fecha en el Periódico Excelsior de circulación en esta Ciudad de México, se convocó a los accionistas de la Sociedad a una Asamblea General Extraordinaria y Ordinaria de Accionistas a celebrarse a partir de las 9:30 horas del próximo día 27 de octubre de 2022, en el auditorio de las oficinas ubicadas en Paseo de la Reforma Número 365, Segundo Piso, Colonia Cuauhtémoc, Alcaldía Cuauhtémoc, C.P. 06500 Ciudad de México, para tratar los asuntos siguientes (la “Asamblea”): I.Propuesta respecto de la adopción, por parte de la Sociedad, de la modalidad de Sociedad Anónima Promotora de Inversión y la consecuente reforma integral de sus estatutos sociales, como resultado de la cancelación de la inscripción de las acciones representativas del capital social de la Sociedad en el Registro Nacional de Valores que lleva la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y de la cancelación en el listado de empresas que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. Resoluciones al respecto. II.Cancelación y, en su caso, canje de la totalidad de los títulos de las acciones que representan el capital social de la Sociedad. Resoluciones al Respecto. III.Designación y/o ratificación de miembros del Consejo de Administración y su Secretario, así como de los miembros del Comité de Auditoría. Resoluciones al respecto. IV.Determinación de los emolumentos para los miembros del Consejo de Administración, así como para las personas que integren el Comité de Auditoría. Resoluciones al respecto. V.Revocación de Poderes. Resoluciones al respecto. VI.Designación de delegados que den cumplimiento y formalicen las resoluciones tomadas por la Asamblea. Se informa a los accionistas que para tener derecho a concurrir a la Asamblea, los accionistas deberán obtener, a más tardar el día 26 de octubre de 2022, su tarjeta de admisión en las oficinas de la Secretaría de la Sociedad (DRB Abogados) ubicadas en Bosque de Alisos No. 45-A, Tercer Piso, Edificio Arcos Oriente, Colonia Bosques de las Lomas, 05120 Ciudad de México, Alcaldía Cuajimalpa de Morelos, Teléfono + 52 (55) 5257.1888, la cual será expedida a la persona a cuyo nombre estén inscritas las acciones representativas del capital social o en base a las constancias expedidas por la S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. y a los listados complementarios emitidos por los intermediarios depositarios a que se refiere la Ley del Mercado de Valores. Los Accionistas podrán hacerse representar en la Asamblea por apoderados que podrán acreditar su personalidad mediante carta poder firmada ante dos testigos, poder general o especial suficiente otorgado en términos de la legislación aplicable o mediante poder otorgado en formularios elaborados por la propia Sociedad en términos del artículo 49, fracción III, de la Ley del Mercado de Valores. La Sociedad mantendrá

a disposición de los intermediarios del mercado de valores que acrediten contar con la representación de los Accionistas, durante el plazo a que se refiere el Artículo 173 de la Ley General de Sociedades Mercantiles, los formularios de los poderes, a fin de que aquellos puedan hacerlos llegar con oportunidad a sus representados. El depósito de acciones o, en su caso, la entrega de las constancias de depósito de las mismas, así como la distribución de los formularios de poder para representantes de Accionistas y la entrega de tarjetas de admisión a la Asamblea, deberá tramitarse de las 10:00 a las 14:00 horas y de las 16:30 a las 18:00 horas de lunes a viernes, en las oficinas de la Secretaría de la Sociedad, a partir de la publicación de la presente Convocatoria y hasta el día 26 de octubre de 2022. Todos los trámites para la obtención de las tarjetas de admisión a la Asamblea, así como la expedición de las mismas, podrán realizarse por correo electrónico dirigido a: Leticia Delgado Hernández ldelgado@drb.com.mx; Macarena González Bueyes mgonzalez@drb.com.mx; Paola García González Aréchaga pgarcia@drb.com.mx; Diego Cortina Escalante dcortina@drb.com.mx; (favor de incluir a todos y cada uno de dichos destinatarios en todas las comunicaciones). A toda solicitud de expedición de tarjeta de admisión a la Asamblea deberán de acompañarse los documentos que ordinariamente se requieren para la expedición de las mismas (constancias expedidas por la S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. y listados complementarios emitidos por los intermediarios depositarios a que se refiere la Ley del Mercado de Valores, así como el apoderamiento de representantes). c. El pasado 14 de septiembre de 2022 se comunicó que con esta fecha le fue notificado el oficio número 153/3183/2022 de fecha 12 de septiembre de 2022, mediante el cual la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV") autorizó la cancelación de la inscripción en el Registro Nacional de Valores que lleva dicha CNBV de la totalidad de las acciones ordinarias nominativas, serie Única, sin expresión de valor nominal, con derecho a voto, representativas de su capital social (las "Acciones"). Como consecuencia de lo anterior, sujeto a concluir ciertos procesos, las Acciones dejarán de estar listadas en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. ("BMV"). Asimismo, Fortale informó que con fecha 23 de agosto de 2022 se constituyó con Banco Ve Por Más, S.A., Institución De Banca Múltiple, Grupo Financiero Ve Por Más, como fiduciario, el fideicomiso irrevocable de administración, inversión y pago identificado con número 942, cuyo principal fin es llevar a cabo las operaciones de compra de las Acciones de aquellos accionistas que no hubieren asistido a la oferta pública de adquisición iniciada por Fortale en marzo de 2022, al mismo precio de compra de Acciones que Fortale ofreció en la oferta pública de adquisición antes referida, menos las retenciones fiscales que, en su caso, correspondan, en términos de la legislación fiscal vigente. Dicho fideicomiso se mantuvo vigente durante un plazo de seis meses contados a partir de la fecha de la cancelación de la inscripción respectiva en el Registro Nacional de Valores que lleva la CNBV. d. El 13 de mayo de 2022 se informó al público inversionista que, con base en la solicitud de la CNBV, se hará el reenvío del Reporte Anual del 2021. Con base en la solicitud realizada por la CNBV, se complementó la información de los siguientes apartados: 1. Patentes, licencias, marcas y otros contratos 2. Estructura corporativa 3. Informe de créditos relevantes 4. Apartado de Administración e. El 6 de mayo de 2022 se informó como fue anunciado en el folleto informativo de la Oferta Pública de Adquisición de Acciones de la Sociedad concluida el pasado 21 de abril de 2022, el día mencionado los accionistas de control han celebrado entre sí operaciones de compra-venta de acciones de la Sociedad por Bolsa Mexicana de Valores S.A.B. de C.V. Clave de Cotización: FORTALE Fecha Evento: 2022-05-06 Evento Relevante 2 de 2 volúmenes significativos, con objeto de rebalancear sus participaciones accionarias en la Sociedad, según sus acuerdos previos. Dicha circunstancia provocó la operación de un volumen inusitado de acciones de la Sociedad en la Bolsa Mexicana de Valores. f. El 21 de abril de 2022 se informó el resultado de la oferta pública de adquisición de acciones de la Sociedad que concluyó ese día, logrando un nivel de aceptación del 99.02% respecto del total de las Acciones objeto de la oferta. El plazo para participar en la oferta venció a las 15:30 horas del día mencionado. Basado en el recuento realizado por el intermediario colocador, Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V. Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V., fueron ofertadas 102,033,505 Acciones de la Serie Única, que representan un 17.40% del capital social de la Sociedad, que sumadas a las acciones propiedad del grupo de control y a las acciones previamente recompradas por la Sociedad representan un 99.83% del capital social de la Sociedad. g. El 11 de abril de 2022 se anunció que el pasado 7 de abril Fitch Ratings subió las calificaciones nacionales de largo y corto plazo de Fortaleza Materiales, S.A.B. de C.V. a 'A(mex)' desde 'A-(mex)' y a 'F1(mex)' desde 'F2(mex)', respectivamente. Al mismo tiempo, subió la calificación internacional de riesgo emisor (IDR; issuer default rating) en moneda extranjera y local a 'BB' desde 'BB-'. La Perspectiva de las calificaciones es Estable. El alza refleja la expectativa de mejora en la generación de flujo de caja operativo (FCO) en el mediano plazo y la estructura de capital sólida de Fortaleza. La compañía está en proceso de concluir la oferta pública de adquisición (OPA) al completar su proceso de escisión de Elementia Materiales, S.A.B. de C.V. (Elementia). De manera proforma, con el aumento por 2,000 millones de deuda para financiar la OPA, Fitch estima que el apalancamiento neto de Fortaleza al cierre de 2021 fue de 2.9 veces (x). Fitch prevé que la razón de deuda neta ajustada sobre EBITDA de Fortaleza sea de alrededor de 3.2x y 2.4x para 2022 y 2023, respectivamente. h. El 30 de marzo de 2022 se anunció que con base en los términos de la oferta pública de adquisición de acciones de Fortale efectuada por la propia Sociedad y que dio inicio el pasado 22 de marzo de 2022, según aviso de oferta pública de adquisición publicado el día 21 de marzo de 2022 (la "Oferta"). Al respecto, Fortale anunció que, conforme a la Ley del Mercado de Valores, su Consejo de Administración conoció y revisó los términos de la Oferta y, habiendo recibido previamente opinión favorable del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias de la Sociedad, el Consejo de Administración opinó favorablemente respecto del precio por acción ofrecido para adquirir la totalidad de las acciones del capital social de la Sociedad que no son propiedad del grupo de control. Lo anterior, toda vez que dicho precio por acción: (A) Cumple con los criterios establecidos por el artículo 108, fracción I, inciso b) de la Ley del Mercado de Valores ("LMV"), ya que es mayor a: (i) el valor de cotización, según el precio promedio ponderado por volumen de las operaciones en Bolsa durante los últimos treinta días previos a la Oferta; y (ii) el valor contable de las acciones, de acuerdo al último reporte trimestral presentado por la Sociedad ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores; y (B) es acorde al aprobado por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada el 24 de noviembre de 2021 en la que se resolvió aprobar la Oferta. Asimismo, en cumplimiento de la LMV, los miembros del Consejo de Administración que forman parte del grupo de control de la Sociedad se excusaron de deliberar y votar en los acuerdos respectivos por posibles conflictos de interés, y el resto de los miembros votaron por aprobar la opinión antes señalada. Por último, se hace del conocimiento del público inversionista que los actuales miembros del Consejo de Administración de la Sociedad que forman parte del grupo de personas que tienen el control de la Sociedad no participarán en la Oferta, al estar impedidos de participar de conformidad con lo establecido en el Artículo 108 de la LMV, mientras que el resto de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad que participan, directa o indirectamente, en el capital social de la Sociedad, manifestaron que venderán sus acciones en la Oferta. Por cuanto al director general de la Sociedad, éste informó no ser titular de acciones emitidas por la emisora. i. El 22 de marzo de 2022 se anunció que ha iniciado una oferta pública de adquisición por hasta 103'038,130

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

acciones Serie Única, ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, representativas de su capital social en circulación, mismas que se encuentran colocadas entre el gran público inversionista y son distintas de aquellas que son propiedad directa o indirecta del grupo de control de FORTALE, que representan el 17.58% de su capital social suscrito y pagado. Dicha oferta pública de adquisición de acciones lanzada por la emisora, que comienza en esta fecha, se hace en los términos del aviso de oferta pública de adquisición publicado por FORTALE, que señala, entre otros datos, los siguientes: Oferente: Fortaleza Materiales, S.A.B. de C.V. Emisora: Fortaleza Materiales, S.A.B. de C.V. Clave de pizarra: "FORTALE"

Número de acciones objeto de la Oferta:

Hasta 103,038,130 acciones de la Serie Única

Porcentaje del capital social suscrito y pagado en circulación de la

Hasta el 17.58%

Emisora que representa la Oferta:

Precio por acción:

\$19.60 (diecinueve Pesos 60/100 M.N.) por Acción Objeto de la Oferta

Monto total de la Oferta:

Hasta \$2,019'547,348.00 (dos mil diecinueve millones quinientos cuarenta y

siete mil trescientos cuarenta y ocho Pesos 00/100 M.N.)

Periodo de la Oferta:

El periodo

de 21 Días Hábiles, del 22 de marzo de 2022 desde las 7:30 Horas, al 21 de abril de 2022, hasta las 15:30 Horas, en el entendido de que dicho plazo puede ser prorrogado en los términos descritos en el Folleto Informativo de la oferta.

Fecha de vencimiento de la Oferta:

21 de abril de 2022, hasta las 15:30 Horas, o aquella fecha posterior en caso de que el Periodo de la Oferta sea prorrogado, en los términos descritos en el Folleto Informativo.

Fecha de Registro en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. ("BMV"):

22 de abril de 2022

Fecha de Liquidación:

26 de abril de 2022, se tiene contemplado que la fecha de liquidación de la Oferta será al segundo día hábil siguiente a la Fecha de Registro de la Oferta.

Lugar y fecha de publicación del Folleto Informativo:

Ciudad de México, México a 21 de marzo de 2022

Lugar y fecha de publicación del Aviso de Oferta:

Ciudad de México, México a 22 de marzo de 2022, así como de forma diaria durante el Periodo de la Oferta.

Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios [bloque de texto]

Fortaleza Materiales, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiarias (Subsidiaria de Grupo Condumex, S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

Por el periodo terminado al 30 de septiembre 2023 y por el año que termino el 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos)

1. Actividades

Fortaleza Materiales, S. A. P. I. de C. V. y Subsidiarias (la "Entidad", el "Grupo" o "Fortaleza"), es subsidiaria de Grupo Condumex, S. A. de C. V., (la "Entidad Controladora"); y es una entidad constituida en México con una duración indefinida, con sede principal en Av. Paseo de las Palmas 781, Piso 7, Lomas de Chapultepec, Miguel Hidalgo, 11000, Ciudad de México, CDMX. Fortaleza Materiales se dedica a la fabricación y venta de productos de cemento y fibrocemento, para la industria de la construcción.

2. Aplicación de Normas Internacionales de información financiera nuevas y revisadas

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

a. ***Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y modificadas ("IFRS" o "IAS") que son obligatorias para el año***

En el periodo, el Grupo ha aplicado enmiendas a las IFRS emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) que son obligatorias. Su adopción no ha tenido un impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros intermedios consolidados condensados.

*Enmiendas a IFRS
3 - Referencia al
Marco
Conceptual*

El Grupo ha adoptado las enmiendas a la IAS 37 *Provisiones, pasivos y Activos contingentes*, un comprador aplica la IAS 37 para determinar si a la fecha de adquisición es una obligación presente o existe como resultado de un evento pasado.

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

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

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

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

*Mejoras Anuales a
las normas IFRS
2018-2021*

El Grupo ha adoptado las enmiendas incluidas en las Mejoras Anuales a las IFRS ciclo 2018-2020 por primera vez en el ejercicio. Las Mejoras Anuales incluyen enmiendas a cuatro normas:

IFRS 9 Instrumentos Financieros

La modificación aclara que en la aplicación de la prueba del ‘10%’ para evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero, una

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

entidad incluye solo las cuotas pagadas o recibidas entre Fortaleza Materiales (el prestatario) y el prestamista, incluyendo cuotas pagadas o recibidas por Fortaleza Materiales o por el prestamista en beneficio de otro.

IFRS 16 Arrendamientos

Las enmiendas eliminan la figura del reembolso por mejoras a los arrendamientos.

3. Normas IFRS emitidas que aún no son efectivas

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

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

La administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto en los estados financieros intermedios consolidados condensados consolidados de Fortaleza Materiales en períodos futuros, excepto las modificaciones que se indican a continuación:

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

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

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

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

La Administración de Fortaleza Materiales anticipa que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros intermedios consolidados condensados del Grupo en periodos futuros.

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

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

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

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

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

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

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

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

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- Un cambio en una estimación contable son los resultados de nueva información o un nuevo desarrollo no son las correcciones de un error.
- Los efectos de un cambio en un dato de entrada o una técnica de valuación usada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no resultan de una corrección de errores de periodos previos.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La administración de Fortaleza Materiales anticipa que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros intermedios consolidados condensados consolidados del Grupo en periodos futuros si dichas transacciones surgen.

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

4. Principales políticas contables

a. *Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros intermedios consolidados condensados de Fortaleza Materiales han sido preparados de acuerdo con las IFRS emitidas por el IASB.

La administración de Fortaleza Materiales tiene, al momento de aprobar los estados financieros intermedios consolidados condensados, una expectativa razonable de que Fortaleza Materiales cuenta con los recursos necesarios para continuar operando en el futuro previsible. Por lo tanto, continúan adoptando la base contable de Empresa en funcionamiento al preparar los estados financieros intermedios consolidados condensados.

b. *Bases de preparación*

Los estados financieros intermedios consolidados condensados de Fortaleza Materiales han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por instrumentos financieros derivados que se valúan a su valor razonable al cierre de cada período anual como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

i. *Costo histórico*

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

ii. *Valor razonable*

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, Fortaleza Materiales tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y / o revelación de estos estados financieros intermedios consolidados condensados se determina de forma tal, a excepción de las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la IFRS 16 *Arrendamiento*, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la IAS 2 *Inventarios* o el valor en uso de la IAS 36 *Deterioro de activos*.

Las principales políticas contables adoptadas, se mencionan a continuación.

c. *Negocio en Marcha*

La administración tiene una expectativa razonable al momento de aprobar los estados financieros intermedios consolidados condensados de que el Grupo tiene recursos adecuados para continuar en operación por el futuro previsible. Por lo que continuará considerando una base contable de negocio en marcha al preparar sus estados financieros intermedios consolidados condensados.

d. *Bases de consolidación de estados financieros intermedios consolidados condensados*

Los estados financieros intermedios consolidados condensados incluyen los de Fortaleza Materiales, S. A. P. I. de C. V. y los de las subsidiarias sobre las que tiene control.

El control se obtiene cuando Fortaleza Materiales:

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que su control se transfiere a Fortaleza Materiales y se dejan de consolidar desde la fecha en la que se pierde el control. Las ganancias y pérdidas de las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se incluyen en los estados consolidados de resultados y Otros Resultados Integrales desde la fecha que la tenedora obtiene el control o hasta la fecha que se pierde, según sea el caso.

La utilidad y cada componente de ORI se atribuyen a las participaciones controladoras y no controladoras. El resultado integral se atribuye a las participaciones controladoras y no controladoras aún si da lugar a un déficit en éstas últimas.

Cuando es necesario, se realizan ajustes a los estados financieros intermedios consolidados condensados de las subsidiarias para alinear sus políticas contables de conformidad con las políticas contables de Fortaleza Materiales.

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

Las participaciones no controladoras en subsidiarias se identifican por separado del capital de Fortaleza Materiales en ellas. Los intereses de los accionistas no controladores que son intereses de propiedad actuales que dan derecho a sus tenedores a una parte proporcional de los activos netos al momento de la liquidación, pueden medirse inicialmente a su valor razonable o a la parte proporcional de las partes no controladoras del valor razonable de la red identificable de la adquirida.

La elección de la medición se realiza adquisición por adquisición. Otras participaciones no controladoras se miden inicialmente a su valor razonable. Posterior a la adquisición, el valor en libros de las participaciones no controladoras es la cantidad de esas participaciones en el reconocimiento inicial más la participación de las participaciones no controladoras en los cambios posteriores en el capital.

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los resultados integrales totales se atribuyen a las participaciones no controladoras incluso si esto da lugar a que las participaciones no controladoras tengan un saldo negativo.

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

Todos los saldos y operaciones entre partes relacionadas se han eliminado en la consolidación.

Cambios en las participaciones de Fortaleza Materiales en las subsidiarias existentes

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

Cuando Fortaleza Materiales pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida en la disposición se calcula como la diferencia entre (i) la suma del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de cualquier participación retenida y (ii) el valor en libros anterior de los activos (incluyendo el crédito mercantil) y pasivos de la subsidiaria y cualquier participación no controladora.

Los importes previamente reconocidos en ORI relativos a la subsidiaria se registran de la misma manera establecida para el caso de que se disponga de los activos o pasivos relevantes (es decir, se reclasifican a resultados o se transfieren directamente a otras partidas de capital contable según lo especifique/permita la IFRS aplicable). El valor razonable de cualquier inversión retenida en la subsidiaria a la fecha en que se pierda el control se considera como el valor razonable para el reconocimiento inicial, según la IFRS 9 o, en su caso, el costo en el reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto.

La participación de Fortaleza Materiales en el capital social de sus principales subsidiarias al 30 de septiembre 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se muestra a continuación.

País y entidad	2023	2022	Actividad
México:			
ELC Tenedora Cementos, S. A. P. I. de C. V. y Subsidiarias (ELC)	100%	100%	Inversión en acciones, fabricación y comercialización de cementos.
Estados Unidos de América:			
Fortaleza USA, LLC y subsidiarias	100%	100%	Inversión en acciones, fabricación y comercialización de cementos.

e. **Información por segmento**

Los segmentos operativos son reportados de manera consistente con los reportes internos elaborados para proveer información al Comité Directivo, quien es el responsable de asistir al Consejo de Administración, por lo que se considera a éste el órgano que toma las decisiones estratégicas para la asignación de recursos y la evaluación de los segmentos operativos sobre la plataforma establecida de Gobierno Corporativo.

f. **Efectivo y equivalentes de efectivo**

Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones en valores a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo o con vencimiento de hasta tres meses a partir de la fecha de adquisición y sujetos a riesgos poco significativos de cambios en valor. El efectivo se presenta a valor nominal y los equivalentes se valúan a su valor razonable; las fluctuaciones en su valor se reconocen en los resultados del período. Los equivalentes de efectivo están representados por inversiones en mesas de dinero y fondos de inversión y se reconocen a valor razonable, el cual es similar a su valor nominal.

g. **Instrumentos financieros**

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

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

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

h. **Activos financieros**

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

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

Clasificación de activos financieros

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

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

Instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones se miden subsecuentemente a valor razonable a través de Otros Resultados Integrales:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los ingresos por interés son reconocidos en resultados (ganancias) y son incluidos en el concepto de ingresos por intereses en el estado consolidado de resultados integrales.

Un activo financiero es mantenido para negociación si:

- Ha sido obtenido con el objetivo principal de venderse en el corto plazo; o
- En el reconocimiento inicial es parte de un portafolio de instrumentos financieros identificados que Fortaleza Materiales maneja juntas y tiene evidencia de un patrón reciente de obtención de ganancias en el corto plazo; o
- Es un instrumento financiero derivado (excepto por derivados que son garantías financieras contractuales o un instrumento designado como cobertura y efectivo).

Ganancias y pérdidas cambiarias

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

- Para los activos financieros medidos al costo amortizado que no forman parte de una relación de cobertura designada, las diferencias cambiarias se reconocen en resultados en la partida “comisiones bancarias y otros gastos financieros”;
- Para los instrumentos de deuda medidos a valor razonable a través de ORI que no son parte de una relación de cobertura designada, las diferencias cambiarias en el costo amortizado del instrumento de deuda se reconocen en resultados en la partida de “comisiones bancarias y otros gastos financieros”. Otras diferencias cambiarias se reconocen en otro resultado integral en la reserva de revaluación de inversiones;
- Para los activos financieros medidos a valor razonable a través de resultados que no forman parte de una relación de cobertura designada, las diferencias cambiarias se reconocen en resultados en la partida de “(utilidad) pérdida cambiaria”; y
- Para los instrumentos de capital medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales, las diferencias cambiarias se reconocen en otro resultado integral en la reserva de revaluación de inversiones.

Véase la política de contabilidad de coberturas respecto al reconocimiento de las diferencias cambiarias donde el componente de riesgo de una moneda extranjera para un activo financiero designado como un instrumento de cobertura de riesgo de una moneda extranjera.

Deterioro de activos financieros

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

Fortaleza Materiales reconoce PCE de por vida para las cuentas por cobrar comerciales, los activos contractuales y las cuentas por cobrar por arrendamiento. La PCE en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de Fortaleza Materiales, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

una evaluación tanto de la dirección actual como de la previsión de Condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor temporal del dinero cuando sea apropiado.

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

La PCE de por vida representa las PCE que resultarán de todos los eventos de incumplimiento posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero.

En contraste, la PCE a 12 meses representa la parte de la pérdida esperada de por vida que se espera que resulte de los eventos predeterminados en un instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe:

(ii) *Incremento significativo en el riesgo de crédito*

Al evaluar si el riesgo de crédito en un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, Fortaleza Materiales compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de reporte con el riesgo de un incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de inicio reconocimiento. Al realizar esta evaluación, Fortaleza Materiales considera información tanto cuantitativa como cualitativa que sea razonable y fundamentada, incluida la experiencia histórica y la información prospectiva que está disponible sin costo o esfuerzo innecesario.

La información prospectiva considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las que operan los deudores de Fortaleza Materiales, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos pertinentes y otras organizaciones similares, así como la consideración de varias fuentes externas de información real e información económica proyectada relacionada con las operaciones principales de Fortaleza Materiales.

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

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

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

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

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

(ii) *Definición de incumplimiento*

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

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

Independientemente del análisis anterior, Fortaleza Materiales considera que el incumplimiento ha ocurrido cuando un activo financiero tiene más de 90 días de vencimiento, a menos que Fortaleza Materiales tenga información razonable y confiable para demostrar que un criterio de incumplimiento más atrasado es más apropiado.

(iii) *Activos financieros con deterioro crediticio*

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

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

(iv) *Política de bajas*

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

(v) *Medición y reconocimiento de PCE*

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

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

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

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Fortaleza Materiales reconoce una ganancia o pérdida por deterioro en el resultado de todos los instrumentos financieros con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para pérdidas, excepto las inversiones en instrumentos de deuda que se miden a valor razonable a través de ORI, para los cuales se reconoce la provisión para pérdidas en ORI se acumulan en la reserva de revaluación de inversiones y no reduce el importe en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

Baja de activos financieros

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

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

i. Pasivos financieros

Pasivos financieros y capital

- i. *Clasificación como deuda o capital* - Los instrumentos de deuda y de capital se clasifican como pasivos financieros o como capital de acuerdo con el contenido de los acuerdos contractuales y las definiciones de un pasivo financiero y un instrumento de capital.
- ii. *Instrumentos de capital* - Un instrumento de capital es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de capital emitidos por Fortaleza Materiales se reconocen por los recursos recibidos, netos de los costos directos de emisión.

La recompra de los instrumentos de capital propios de Fortaleza Materiales se reconoce y se deduce directamente en el capital. No se reconoce ninguna utilidad o pérdida en la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de capital propios de Fortaleza Materiales.

Todos los pasivos financieros se miden subsecuentemente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a valor razonable a través de resultados.

Sin embargo, los pasivos financieros que surgen cuando una transferencia de un activo financiero no califica para la baja o cuando se aplica el enfoque de participación continua, y los contratos de garantía financiera emitidos por

Fortaleza Materiales, se miden de acuerdo con las políticas contables específicas que se detallan a continuación.

Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros se miden subsecuentemente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a valor razonable a través de resultados.

Sin embargo, los pasivos financieros que surgen cuando una transferencia de un activo financiero no califica para la baja o cuando se aplica el enfoque de participación continua, y los contratos de garantía financiera emitidos por Fortaleza Materiales, se miden de acuerdo con las políticas contables específicas que se detallan a continuación.

Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados

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

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

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

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

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

Por los pasivos financieros que se miden a valor razonable a través de resultados, las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable se reconocen en resultados en la medida en que no forman parte de una relación de cobertura designada (consulte la política de contabilidad de cobertura). La ganancia o pérdida neta reconocida en utilidad o pérdida incorpora cualquier interés pagado en el pasivo financiero y se incluye en pérdida (ganancia) por valuación de instrumentos financieros derivados del estado consolidado de resultados integrales.

Sin embargo, para pasivos financieros que se designan a valor razonable a través de resultados, el importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se reconoce en ORI, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en ORI crearan o ampliaran un desajuste contable en resultados. El monto restante del cambio en el valor razonable del pasivo se reconoce en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo financiero que se reconocen en ORI no se reclasifican posteriormente a resultados, en su lugar, se transfieren a utilidades acumuladas una vez que se da de baja el pasivo financiero.

Las ganancias o pérdidas en los contratos de garantía financiera emitidos por Fortaleza Materiales que son designados

por Fortaleza Materiales a valor razonable a través de resultados se reconocen en resultados.

Pasivos financieros medidos subsecuentemente a costo amortizado

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

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

Ganancias y pérdidas cambiarias

Para los pasivos financieros que están denominados en una moneda extranjera y se miden al costo amortizado al final de cada período de reporte, las ganancias y pérdidas en moneda extranjera se determinan con base en el costo amortizado de los instrumentos. Estas ganancias y pérdidas en moneda extranjera se reconocen en el estado consolidado de resultados y otros resultados integrales para pasivos financieros que no forman parte de una relación de cobertura designada. Para aquellos que están designados como un instrumento de cobertura para una cobertura de riesgo de moneda extranjera, las ganancias y pérdidas en moneda extranjera se reconocen en ORI y se acumulan en un componente separado del capital contable.

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

Baja de pasivos financieros

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

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

j. *Instrumentos financieros derivados*

Fortaleza Materiales participa en una variedad de instrumentos financieros derivados para gestionar su exposición a

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

riesgos de tasa de interés y de tipo de cambio, incluidos los contratos a plazo de divisas y swaps de tasas de interés. Los detalles adicionales de los instrumentos financieros derivados se revelan en la Nota correspondiente.

Los derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en que se celebra un contrato de derivados y posteriormente se vuelven a medir a su valor razonable en cada fecha de informe.

La ganancia o pérdida resultante se reconoce en utilidad o pérdida inmediatamente a menos que el derivado se designe y sea efectivo como un instrumento de cobertura, en cuyo caso el momento del reconocimiento en utilidad o pérdida depende de la naturaleza de la relación de cobertura.

Un derivado con un valor razonable positivo se reconoce como un activo financiero, mientras que un derivado con un valor razonable negativo se reconoce como un pasivo financiero. Los derivados no se compensan en los estados financieros intermedios consolidados condensados a menos que Fortaleza Materiales tenga tanto el derecho legal como la intención de compensar. Un derivado se presenta como un activo no circulante o un pasivo no circulante si el vencimiento restante del instrumento es a más de 12 meses y no se espera realizar o liquidar dentro de los 12 meses. Otros derivados se presentan como activos o pasivos circulantes.

k. **Contabilidad de coberturas**

Fortaleza Materiales designa ciertos derivados como instrumentos de cobertura con respecto al riesgo de moneda extranjera y al riesgo de tasa de interés en coberturas de flujos de efectivo. Las coberturas de riesgo de tipo de cambio en compromisos firmes se contabilizan como coberturas de flujos de efectivo.

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

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

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

Fortaleza Materiales designa el cambio total en el valor razonable de un contrato de forwards (es decir, incluyendo los elementos del forward) como el instrumento de cobertura para todas sus relaciones de cobertura que involucran contratos forward, si Fortaleza Materiales espera que una parte o la totalidad de la pérdida acumulada en el costo de la reserva de cobertura no se recuperará en el futuro, esa cantidad se reclasificará inmediatamente a resultados.

Coberturas de valor razonable

El cambio en el valor razonable de los instrumentos de cobertura calificados se reconoce en resultados, excepto

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

cuando el instrumento de cobertura cubre un instrumento de capital designado a valor razonable a través de ORI, en cuyo caso se reconoce en ORI.

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

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

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

A la fecha de autorización de estos estados financieros intermedios consolidados condensados, Fortaleza Materiales no ha realizado transacciones de coberturas de valor razonable.

Coberturas de flujo de efectivo

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

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

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

1. ***Inventarios y costo de ventas***

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los inventarios se valúan al menor entre el costo de adquisición y valor neto de realización. Se valúan a través de costos promedio incluyendo el costo de materiales, gastos directos y una porción apropiada de costos indirectos fijos y variables, que se incurren en la transformación de los mismos.

Fortaleza Materiales revisa el valor en libros de los inventarios, ante la presencia de algún indicio de deterioro que llegara a indicar que su valor en libros pudiera no ser recuperable, estimando el valor neto de realización, cuya determinación se basa en la evidencia más confiable disponible al momento en que se hace la estimación del importe en que se espera realizarlos. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de finalización y los costos en que se incurre en la comercialización, venta y distribución.

El deterioro se registra si el valor neto de realización es menor que el valor en libros. Los indicios de deterioro que se consideran son, entre otros, obsolescencia, baja en los precios de mercado, daño y compromisos de venta en firme.

m. ***Inmuebles, maquinaria y equipo***

Los inmuebles, maquinaria y equipo se registran al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada o pérdidas por deterioro acumuladas.

Los inmuebles que están en proceso de construcción para fines de producción, suministro o administración, se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. El costo incluye honorarios profesionales y, en el caso de activos calificables, los costos por préstamos capitalizados conforme a la política contable de Fortaleza Materiales. Dichos inmuebles se clasifican para las categorías apropiadas de inmuebles, maquinaria y equipo cuando estén completas para su uso planeado. La depreciación de estos activos, al igual que en otras propiedades, se inicia cuando los activos están listos para su uso planeado.

La depreciación de los edificios, maquinaria y equipo es reconocida en resultados.

Los terrenos no se deprecian.

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

La depreciación se reconoce para dar de baja el costo o la valuación de los activos, (distintos a las propiedades en construcción) menos su valor residual, sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación se revisan al final de cada año, y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva. La depreciación se calcula conforme al método de línea recta con base en la vida útil de los activos, como sigue:

	<u>Años promedio de vidas útiles</u>	
	2023	2022
Recursos minerales	60 y 100	60 y 100
Edificios y construcciones	20 a 50	20 a 50
Maquinaria y equipo	10 a 30	10 a 30
Equipo de transporte	4	4
Mobiliario y equipo	10	10
Equipo de cómputo	3	3

n. **Activos intangibles y otros activos**1. *Activos intangibles adquiridos de forma separada*

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

2. *Activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios*

Cuando se adquiere un activo intangible en una combinación de negocios y se reconocen separadamente del crédito mercantil, su costo inicial será su valor razonable en la fecha de adquisición.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible adquirido en una combinación de negocios se reconocerá a su costo menos la amortización y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro, sobre la misma base que los activos intangibles que se adquieren de forma separada.

3. *Baja de activos intangibles*

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

o. **Deterioro activos tangibles e intangibles excluyendo el crédito mercantil**

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

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

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

Si se estima que el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) éste se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del ejercicio.

Posteriormente, cuando una pérdida por deterioro se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se aumenta al valor estimado revisado a su monto recuperable, de tal manera que el valor en

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

libros incrementado no excede el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del ejercicio.

p. **Activos disponibles para la venta**

Los grupos de activos disponibles para la venta se clasifican como mantenidos para su venta si su valor en libros será recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo.

Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos mantenidos para su venta) está disponible para su venta inmediata en su condición actual. La administración debe estar comprometida con la venta, misma que debe calificar para su reconocimiento como venta finalizada durante un año a partir de la fecha de clasificación; sin embargo, debido a que la administración continúa llevando a cabo esfuerzos de venta, esos activos continúan presentándose como activos disponibles para la venta.

El activo de larga duración (y los grupos de activos en disposición) clasificados como disponibles para la venta se valúan al menor entre su valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos para su venta.

q. **Crédito mercantil**

El crédito mercantil es inicialmente reconocido y medido como establece la *Combinación de negocios*.

El crédito mercantil no se amortiza, pero se revisa por deterioro al menos anualmente. A los efectos de las pruebas de deterioro, el crédito mercantil se asigna a cada una de las unidades generadoras de efectivo de Fortaleza Materiales (o grupos de unidades generadoras de efectivo) que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación. Las unidades generadoras de efectivo a las que se ha asignado crédito mercantil se analizan por deterioro anualmente, o con mayor frecuencia cuando hay un indicio de que la unidad puede estar deteriorada. Si el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor que el valor en libros de la unidad, la pérdida por deterioro se asigna primero para reducir el valor en libros de cualquier fondo de comercio asignado a la unidad y luego a los otros activos de la unidad a prorrata sobre la base del valor en libros de cada activo en la unidad. Una pérdida por deterioro reconocida para el crédito mercantil no se revierte en un período posterior.

Al disponer de una unidad generadora de efectivo, el monto atribuible del deterioro se incluye en la determinación de la ganancia o pérdida en la disposición.

La política de Fortaleza Materiales por crédito mercantil que surge de la adquisición de una asociada se describe posteriormente.

r. **Combinación de negocios**

Las adquisiciones de negocios se contabilizan utilizando el método de adquisición. La contraprestación transferida en una combinación de negocios se mide a valor razonable, el cual se calcula como la suma de los valores razonables de los activos transferidos por Fortaleza Materiales, menos los pasivos incurridos por Fortaleza Materiales con los anteriores propietarios de la empresa adquirida y las participaciones de capital emitidas por Fortaleza Materiales a cambio del control sobre la empresa adquirida a la fecha de adquisición. Los costos relacionados con la adquisición generalmente se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

A la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se reconocen a valor razonable con excepción de:

- i. Impuestos diferidos activos o pasivos y activos o pasivos relacionados con beneficios a empleados, que se

reconocen y miden de conformidad con IAS 12 *Impuestos a la utilidad* y IAS 19 *Beneficios a los empleados*, respectivamente;

- ii. Pasivos o instrumentos de capital relacionados con acuerdos de pagos basados en acciones de la empresa adquirida o acuerdos de pagos basados en acciones de Fortaleza Materiales celebrados para remplazar acuerdos de pagos basados en acciones de la empresa adquirida que se miden de conformidad con la IFRS 2 *Pagos basados en acciones* a la fecha de adquisición; y
- iii. Activos (o un grupo de activos para su disposición) que se clasifican como mantenidos para venta de conformidad con la IFRS 5 *Activos no Circulantes Conservados para Venta y Operaciones Discontinuas* que se miden de conformidad con dicha norma.

El crédito mercantil se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la empresa adquirida, y el valor razonable de la tenencia accionaria previa del adquirente en la empresa adquirida (si hubiere) sobre el neto de los montos de activos adquiridos identificables y pasivos asumidos a la fecha de adquisición. Si después de una revaluación el neto de los montos de activos adquiridos identificables y pasivos asumidos a la fecha de adquisición excede la suma de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la empresa adquirida y el valor razonable de la tenencia accionaria previa del adquirente en la empresa adquirida (si hubiere), el exceso se reconoce inmediatamente en el estado consolidado de resultados como una ganancia por compra a precio de ganga.

Las participaciones no controladoras que son participaciones accionarias y que otorgan a sus tenedores una participación proporcional de los activos netos de Fortaleza Materiales en caso de liquidación, se pueden medir inicialmente ya sea a valor razonable o al valor de la participación proporcional de la participación no controladora en los montos reconocidos de los activos netos identificables de la empresa adquirida. La opción de medición se realiza en cada transacción. Otros tipos de participaciones no controladoras se miden a valor razonable o, cuando aplique, con base en a lo especificado por otra IFRS.

Cuando la contraprestación transferida por Fortaleza Materiales en una combinación de negocios incluya activos o pasivos resultantes de un acuerdo de contraprestación contingente, la contraprestación contingente se mide a su valor razonable a la fecha de adquisición y se incluye como parte de la contraprestación transferida. Los cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que califican como ajustes del período de medición se ajustan retrospectivamente con los correspondientes ajustes contra crédito mercantil. Los ajustes del período de medición son ajustes que surgen de la información adicional obtenida durante el ‘período de medición’ (que no puede ser mayor a un año a partir de la fecha de adquisición) sobre hechos y circunstancias que existieron a la fecha de adquisición.

El tratamiento contable para cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que no califiquen como ajustes del período de medición depende de cómo se clasifique la contraprestación contingente. La contraprestación contingente que se clasifique como capital no se vuelve a medir en fechas de informe posteriores y su posterior liquidación se contabiliza dentro del capital. Otra contraprestación contingente que se clasifique como un pasivo se vuelve a medir en fechas de informe posteriores, reconociendo la correspondiente ganancia o pérdida en el estado de resultados.

Cuando una combinación de negocios se logra por etapas, la participación accionaria previa de Fortaleza Materiales en la empresa adquirida se remide al valor razonable a la fecha de adquisición y la ganancia o pérdida resultante, si hubiere, se reconoce en el estado de resultados. Los montos que surgen de participaciones en la empresa adquirida antes de la fecha de adquisición que han sido previamente reconocidos en ORI se reclasifican al estado de resultados cuando este tratamiento sea apropiado si dicha participación se elimina.

Si el tratamiento contable inicial de una combinación de negocios está incompleto al final del período de informe en el que ocurre la combinación, Fortaleza Materiales reporta montos provisionales para las partidas cuya contabilización esté incompleta. Dichos montos provisionales se ajustan durante el período de medición (ver arriba) o

se reconocen activos o pasivos adicionales para reflejar la nueva información obtenida sobre los hechos y circunstancias que existieron a la fecha de adquisición y que, de haber sido conocidos, hubiesen afectado a los montos reconocidos a dicha fecha.

s. **Arrendamientos**

Fortaleza Materiales evalúa, en su calidad de arrendatario, si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. Fortaleza Materiales reconoce un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos) y los de activos de bajo valor (como tabletas electrónicas, computadoras personales y objetos pequeños de mobiliario de oficina y teléfonos).

Para estos arrendamientos, Fortaleza Materiales reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del período de vigencia del arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo del patrón del tiempo en que los beneficios económicos proveniente del consumo de los activos arrendados.

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

Las tasas incrementales se determinan mensualmente y dependen del término del contrato, moneda del país y la fecha de inicio del arrendamiento. La tasa incremental se determina con base en una serie de datos de entrada, incluyendo el riesgo de tasas basado en la tasa de bonos gubernamentales, el ajuste del riesgo del país, un ajuste por riesgo de crédito basado en bonos de rendimiento, y el ajuste específico de una entidad basado en el perfil de riesgo de esa Entidad.

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

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

Fortaleza Materiales no realizó ninguno de los ajustes mencionados en los periodos presentados.

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

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

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

- El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento resultando en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el

pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada.

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

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

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

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

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

Fortaleza Materiales aplica IAS 36 para determinar si un activo por derechos de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de inmuebles y equipo.

Los arrendamientos con rentas variables que no dependen de un índice o tasa no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y del activo por derechos de uso. Los pagos relacionados son reconocidos como un gasto en el período en el que sucede el evento o condición que desencadena los pagos y son incluidos en gastos de operación en el estado consolidado de resultados y otros resultados integrales.

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

t. ***Conversión de estados financieros intermedios consolidados condensados de subsidiarias extranjeras***

Para consolidar los estados financieros intermedios consolidados condensados de subsidiarias extranjeras o nacionales cuya moneda funcional es diferente al peso mexicano (moneda de presentación), los estados financieros intermedios consolidados condensados de las entidades se convierten a pesos mexicanos, considerando las siguientes metodologías:

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Las operaciones extranjeras cuya moneda de registro y funcional es la misma, convierten sus estados financieros intermedios consolidados condensados a la moneda de presentación utilizando los siguientes tipos de cambio: 1) de cierre para los activos y pasivos; 2) histórico para el capital contable y 3) el de la fecha de devengamiento para los ingresos, costos y gastos. Los efectos de conversión se registran en el capital contable.

Las operaciones nacionales y extranjeras cuya moneda de registro es diferente a la moneda funcional, convierten sus estados financieros intermedios consolidados condensados de la moneda de registro a la moneda funcional, utilizando los siguientes tipos de cambio: 1) de cierre para los activos y pasivos monetarios; 2) histórico para activos no monetarios, pasivos no monetarios y capital contable y 3) el de la fecha de devengamiento para los ingresos, costos y gastos, excepto los que provienen de partidas no monetarias que se convierten al tipo de cambio histórico de la partida no monetaria; los efectos de conversión, se registran en la utilidad (pérdida) cambiaria.

Posteriormente, para convertir los estados financieros intermedios consolidados condensados de la moneda funcional a la moneda de presentación, se utilizan los siguientes tipos de cambio: 1) de cierre para los activos y pasivos; 2) histórico para el capital contable y 3) el de la fecha de devengamiento para todos los ingresos, costos y gastos. Los efectos de conversión se registran en el capital contable

La moneda funcional y de registro de Fortaleza Materiales y todas sus subsidiarias es el peso mexicano, excepto por estas subsidiarias cuyas monedas de registro y/o funcional son diferentes:

Subsidiaria	Moneda de registro	Moneda funcional	Moneda informe
Fortaleza USA y subsidiarias	Dólar estadounidense	Dólar estadounidense	Peso mexicano
DIRSA El Salvador	Dólar estadounidense	Dólar estadounidense	Peso mexicano
DIRSA Costa Rica	Colón costarricense	Dólar estadounidense	Peso mexicano

Por lo tanto, dichas subsidiarias se consideran como una operación extranjera bajo IFRS.

Al preparar los estados financieros intermedios consolidados condensados de las subsidiarias, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de Fortaleza Materiales (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones.

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

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

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

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

u. **Costos por préstamos**

Los costos por préstamos atribuibles directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificables, los cuales requieren de un período de tiempo substancial hasta que están listos para su uso o venta, se adicionan al costo de esos activos durante ese tiempo hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso que se obtiene por la inversión temporal de fondos de préstamos específicos pendientes de ser utilizados en activos calificables se deduce de los costos por préstamos elegibles para ser capitalizados.

Todos los otros costos por préstamos se reconocen en los resultados durante el período en que se incurren.

v. **Beneficios a los empleados**

Beneficios a empleados por terminación y retiro

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

En el caso de los planes de beneficios definidos, que incluyen prima de antigüedad y pensiones, su costo se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado, con valuaciones actuariales que se realizan al final de cada período sobre el que se informa. Las remediciones, que incluyen las ganancias y pérdidas actuariales, el efecto de los cambios en el piso del activo (en su caso) y el retorno del plan de activos (excluidos los intereses), se refleja de inmediato en el estado de posición financiera con cargo o crédito que se reconoce en ORI en el período en el que ocurren. Las remediciones reconocidas en ORI se reflejan de inmediato en las utilidades acumuladas y no se reclasifica a resultados. Costo por servicios pasados se reconoce en resultados en el período de la modificación al plan. Los intereses netos se calculan aplicando la tasa de descuento al inicio del período de la obligación el activo o pasivo por beneficios definidos. Los costos por beneficios definidos se clasifican de la siguiente manera:

- Costo por servicio (incluido el costo del servicio actual, costo de los servicios pasados, así como las ganancias y pérdidas por reducciones o liquidaciones).
- Los gastos o ingresos por interés netos.
- Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto (incluido las ganancias y pérdidas actuariales, rendimiento de los activos del plan, los cambios en el efecto del techo del activo).

Fortaleza Materiales presenta los dos primeros componentes de los costos por beneficios definidos como un gasto o un ingreso según la partida en gastos de operación. Las ganancias y pérdidas por reducción del servicio se reconocen como costos por servicios pasados.

Las obligaciones por beneficios al retiro reconocidas en el estado consolidado de posición financiera representan las pérdidas y ganancias actuales en los planes por beneficios definidos de Fortaleza Materiales. Cualquier ganancia que surja de este cálculo se limita al valor presente de cualquier beneficio económico disponible de los reembolsos y reducciones de contribuciones futuras al plan.

Cualquier obligación por indemnización se reconoce al momento que Fortaleza Materiales ya no puede retirar la oferta de indemnización y/o cuando Fortaleza Materiales reconoce los costos de reestructuración relacionados.

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

Se reconoce un pasivo por beneficios que correspondan a los empleados con respecto a sueldos y salarios, vacaciones anuales y licencia por enfermedad en el período de servicio en que es prestado por el importe no descontado por los beneficios que se espera pagar por ese servicio.

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los pasivos reconocidos por los beneficios a los empleados a corto plazo se valúan al importe no descontado por los beneficios que se espera pagar por ese servicio.

Los pasivos reconocidos por otros beneficios a largo plazo se valúan al valor presente de las salidas de efectivo futuras estimadas que Fortaleza Materiales espera hacer relacionadas con los servicios proveídos por los empleados a la fecha de reporte.

Participación de los trabajadores en las utilidades (“PTU”)

La PTU se registra en los resultados del año en que se causa y se presenta en el rubro de gastos de operación en el estado consolidado de resultados y Otros Resultados Integrales.

Como resultado de la Ley del Impuesto Sobre la Renta de 2014, al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre 2022, la PTU se determina con base en la utilidad fiscal conforme a la fracción I del artículo 9 de la misma Ley.

A los empleados se les debe pagar el 10% de las utilidades de la empresa de acuerdo con lo establecido en el marco legal vigente.

Sólo cuando este monto supere los 90 días (tres meses) de salario del trabajador, se establecen como límite máximo para el pago de la PTU 90 días de salario, salvo que la PTU promedio pagada por la empresa a los trabajadores según su categoría en los últimos tres años sea mayor a 90 días, entonces invariablemente se debe pagar dicho monto promedio, ya que este monto es más beneficioso para el trabajador

w. ***Impuestos a la utilidad***

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

1. *Impuestos a la utilidad causados*

El impuesto causado calculado corresponde al impuesto sobre la renta (“ISR”) y se registra en los resultados del año en que se causa.

El impuesto causado se basa en la utilidad fiscal del año. La utilidad fiscal difiere de la utilidad neta como es reportada en resultados porque excluye componentes de ingresos o gastos que son acumulables o deducibles en otros años y excluye componentes que nunca serán acumulables o deducibles. Los pasivos de Fortaleza Materiales por los impuestos causados son calculados usando las tasas de impuestos que se han decretado al final del período de reporte.

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

2. *Impuestos a la utilidad diferidos*

Los impuestos a la utilidad diferidos se reconocen sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros intermedios consolidados condensados y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar el resultado fiscal, la tasa correspondiente a estas

diferencias y en su caso se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales.

El activo o pasivo por impuesto a la utilidad diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que Fortaleza Materiales disponga de utilidades fiscales futuras contra las que pueda aplicar esas diferencias temporales deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporales surgen del crédito mercantil o del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta el resultado fiscal ni el contable.

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

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

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

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

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

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

3. *Impuestos causados y diferidos*

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

4. *Incertidumbre en el tratamiento de impuesto a la utilidad*

Fortaleza Materiales revisa si hay alguna posición fiscal incierta, y en caso de existir, la cuantifica utilizando el

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

monto más probable o el método de valor esperado, dependiendo de cuál predice mejor la resolución de la incertidumbre.

x. **Provisiones**

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

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

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

1. Garantías

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

2. Pasivos contingentes adquiridos en una combinación de negocios

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

y. **Transacciones en moneda extranjera**

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

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

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

z. **Estados consolidados de flujos de efectivo**

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

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

aa. **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la venta de bienes o 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 Fortaleza Materiales considera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Los ingresos se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

Venta de bienes - Fortaleza Materiales cuenta con dos segmentos: cementos y fibrocementos:

Cementos. – El segmento se dedica a la fabricación, transformación, compra, venta, importación, maquila y comercio en general de productos que sean susceptibles de utilizarse en la industria de la construcción.

Fibro cemento. – El segmento tiene como principal objetivo la manufactura, fabricación y venta de productos de fibrocemento y materiales para la construcción.

Por las ventas de bienes del segmento, los ingresos son reconocidos en un punto en el tiempo cuando el control de los bienes ha sido transferido, siendo en el momento en que los bienes han sido transportados a la locación específica del cliente o cuando estos son entregados al transportista conforme a las condiciones de venta.

Una cuenta por cobrar es reconocida por Fortaleza Materiales cuando los bienes son entregados al cliente ya que representa el punto en el tiempo en el que el derecho de consideración se convierte en incondicional, ya que solo el paso del tiempo es requerido para que venza el pago.

Fortaleza Materiales mantiene acuerdos comerciales con sus principales clientes que se han establecido a través de contratos formales para asegurar el volumen de ventas durante el año. De acuerdo con estos contratos, si el cliente cumple sus objetivos en un período determinado, recibe un descuento. Fortaleza Materiales realiza su mejor estimación con base en evaluaciones periódicas del cumplimiento de objetivos.

Prestación de servicios

Fortaleza Materiales provee servicios de fletes e instalaciones de algunos de sus productos. Estos servicios son reconocidos como una obligación de desempeño que se satisface a lo largo del tiempo.

El ingreso es reconocido por estos servicios a lo largo del tiempo de su prestación. Los pagos por servicios no son realizados por el cliente hasta que los servicios están completos, por lo tanto, el activo es reconocido en el período en que los servicios son desarrollados.

Los ingresos descritos anteriormente cumplen con las condiciones descritas en la IFRS 15 para el reconocimiento de los ingresos y se cumple con lo siguiente:

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- 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 Fortaleza Materiales satisface cada una de las obligaciones a cumplir.

bb. **Utilidad (pérdida) por acción**

La utilidad (pérdida) básica por acción ordinaria se calcula dividiendo la utilidad neta (pérdida) consolidada de la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio y la utilidad (pérdida) básica por acción ordinaria por operaciones discontinuadas se calcula dividiendo el resultado por operaciones discontinuadas entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio.

5. Juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de incertidumbres

En la aplicación de las políticas contables descritas, la administración de Fortaleza Materiales realiza juicios, estimaciones y supuestos sobre algunos importes de los activos y pasivos de los estados financieros intermedios consolidados condensados. Las estimaciones y supuestos correspondientes se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

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

A continuación, se presentan juicios críticos, aparte de aquellos que involucran las estimaciones, realizados por la administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables de Fortaleza Materiales y que tienen un efecto significativo en los estados financieros intermedios consolidados condensados.

- **Incremento significativo en el riesgo crediticio**

La PCE se mide en una asignación equivalente a 12 meses de la pérdida esperada total para los activos de la etapa 1, o la vida total de la pérdida esperada por la vida total para los activos de la etapa 2 o 3. Un activo se cambia a la etapa 2 cuando el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial. La IFRS 9 no define qué constituye un incremento significativo en el crédito de riesgo. Para evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente Fortaleza Materiales toma como consideración información prospectiva cuantitativa y cualitativa.

- **Eventos contingentes**

Fortaleza Materiales está sujeta a transacciones o eventos contingentes sobre los cuales utiliza juicio profesional en el desarrollo de estimaciones de probabilidad de ocurrencia, los factores que se consideran en estas estimaciones son la situación legal actual a la fecha de la estimación y la opinión de los asesores legales.

- **Tasa de descuento y renovaciones en contratos de arrendamiento**

La administración define el plazo de los arrendamientos como el período por el cual existe un compromiso contractual de pago, considerando el período no cancelable del contrato, así como las opciones de renovación y

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

de terminación anticipada que es probable que se ejerzan. Fortaleza Materiales participa en contratos de arrendamiento que no tienen un plazo forzoso definido, un período de renovación definido (en caso de contener una cláusula de renovación), o bien, renovaciones automáticas anuales, por lo que, para medir el pasivo por arrendamiento, estima el plazo de los contratos considerando sus derechos y limitaciones contractuales, su plan de negocio, así como las intenciones de la administración para el uso del activo subyacente.

La administración estima la tasa de descuento a utilizar en la determinación del pasivo por arrendamiento, con base en la tasa incremental de préstamos. La administración utiliza un modelo de tres niveles, con el cual determina los tres elementos que componen la tasa de descuento: (i) tasa de referencia, (ii) componente de riesgo de crédito y (iii) ajuste por características del activo subyacente. En dicho modelo, la administración también considera sus políticas y prácticas para obtener financiamiento, distinguiendo entre el obtenido a nivel corporativo (es decir, por la tenedora), o bien, a nivel de cada subsidiaria.

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

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

Cálculo de la PCE

Cuando se mide la PCE Fortaleza Materiales usa información razonable, que se basa en los supuestos de los futuros movimientos de los diferentes indicadores económicos y cómo estos indicadores económicos afectarán a otros.

La pérdida esperada es una estimación de la pérdida esperada por impago. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales y aquellos que los acreedores esperan recibir, tomando en consideración los flujos de efectivo de las mejoras crediticias.

La probabilidad de pérdida constituye un dato clave para medir la PCE. La probabilidad de pérdida es un estimado de la probabilidad dado un horizonte de tiempo, su cálculo el cual incluye datos históricos y supuestos esperados de las condiciones del futuro.

Procesos de medición y asignación del valor razonable

Algunos de los activos y pasivos de Fortaleza Materiales son medidos a valor razonable para propósito de reporte financiero.

Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, Fortaleza Materiales usa los datos observables del mercado en la medida que estén disponibles. Cuando los resultados del nivel 1 no estén disponibles, Fortaleza Materiales contrata a valuadores externos para establecer una técnica de valuación apropiada.

Estimaciones de deterioro de inventarios

Fortaleza Materiales utiliza estimaciones para determinar las estimaciones de deterioro de inventarios. Los factores que considera Fortaleza Materiales en las estimaciones de deterioro de inventarios son los volúmenes de producción y venta y los movimientos en la demanda de algunos productos.

Deterioro de activos de larga duración

El valor en libros de los activos no circulantes se revisa por deterioro en caso de que existan situaciones o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros no es recuperable. Si existen indicios de deterioro, se lleva a cabo una revisión para determinar si el valor en libros excede de su valor de recuperación y se encuentra deteriorado. Al efectuar las pruebas de deterioro de los activos, Fortaleza Materiales requiere de efectuar estimaciones del valor en

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

uso asignado a sus inmuebles, maquinaria y equipo, crédito mercantil, activos intangibles y otros activos, así como a las unidades generadoras de efectivo, en el caso de ciertos activos. Los cálculos del valor en uso requieren que Fortaleza Materiales determine los flujos de efectivo futuros que generan las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor actual. Fortaleza Materiales utiliza proyecciones de flujos de efectivo de ingresos utilizando estimaciones de condiciones de mercado, determinación de precios, y volúmenes de producción y venta.

Valuación de instrumentos financieros derivados

Fortaleza Materiales usa técnicas de valuación para sus instrumentos financieros derivados, que incluyen información que no siempre se basa en un mercado observable, para estimar el valor razonable de ciertos instrumentos financieros. Se muestra información detallada sobre los supuestos claves considerados en la determinación del valor razonable de sus instrumentos financieros derivados, así como análisis detallados de sensibilidad sobre esos supuestos. La administración de Fortaleza Materiales considera que las técnicas de valuación y los supuestos utilizados son apropiados para determinar el valor razonable de sus instrumentos financieros derivados.

Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos de Fortaleza Materiales

La obligación por beneficios definidos de Fortaleza Materiales se descuenta a una tasa establecida con base en las tasas de bonos gubernamentales al final del período que se informa. Se requiere utilizar el juicio profesional al establecer los criterios para los bonos que se deben de incluir sobre la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes que consideran para la selección de los bonos incluyen el término de los bonos en comparación con el término de la obligación.

Provisiones

Fortaleza Materiales evalúa periódicamente las estimaciones de sus provisiones de los segmentos. Dichas provisiones se basan en la evaluación de precios de mercado y sobre los costos de producción en cada uno de los segmentos operativos. Fortaleza Materiales actualiza mensualmente sus estimaciones de provisiones.

Recuperación de activos de impuestos a la utilidad diferidos

Fortaleza Materiales prepara proyecciones para propósitos de determinar si las utilidades fiscales futuras serán suficiente para recuperar los beneficios de los activos de impuestos a la utilidad diferidos reconocidos de diferencias temporales deducibles, así como de pérdidas y otros créditos fiscales. Se utilizan una gran cantidad de supuestos al preparar las proyecciones y Fortaleza Materiales considera que éstos son razonables.

6. Cuentas por cobrar - Neto

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Clientes	\$ 1,260,264	\$ 1,183,938
Estimación de PCE	<u>(39,016)</u>	<u>(42,679)</u>
	1,221,238	1,141,259
Impuestos por cobrar (principalmente impuesto sobre la renta "ISR" e impuesto al valor agregado, "IVA")	190,329	7,229
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	112,151	58,888
Anticipo gastos	209,367	78,502

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Otras cuentas por cobrar	3,871	3,360
	<u>\$1,736,956</u>	<u>\$1,289,238</u>

a. **Cuentas por cobrar a clientes**

El plazo de crédito promedio sobre la venta de bienes oscila entre 30 y 60 días. No se hace ningún cargo por intereses. Fortaleza Materiales reserva en base al riesgo crediticio de cada cliente un porcentaje de severidad de pérdida.

Para aceptar cualquier nuevo cliente, Fortaleza Materiales cuenta con un área de evaluación de riesgo crediticio, la cual solicita información cualitativa y cuantitativa considerando un modelo de análisis fundamental para evaluar la capacidad de pago del cliente potencial, definiendo los límites de crédito por cliente. Los límites atribuidos a los clientes se revisan mensualmente a través del Comité de Crédito establecido en Fortaleza Materiales. Ningún cliente representa más del 5% del saldo total de las cuentas por cobrar a clientes.

Las cuentas por cobrar a clientes incluyen los montos que están vencidos al final del período sobre el que se informa, para los cuales Fortaleza Materiales no ha reconocido estimación alguna para cuentas incobrables debido a que no ha habido cambio significativo en la calidad crediticia y los importes aún se consideran recuperables. Fortaleza Materiales mantiene colaterales para saldos de clientes que se clasifiquen como alto riesgo, en el caso de clientes con nivel de bajo riesgo, no se considera un colateral para estos saldos no existen mejoras crediticias, ni tiene el derecho legal de compensarlos contra algún monto que adeude Fortaleza Materiales a la contraparte.

Fortaleza Materiales da seguimiento al cumplimiento de pago de sus clientes, sobre los cuales puede o no existir colaterales, esto de acuerdo al análisis de crédito efectuado, para todos los clientes se solicita como mínimo un pagaré en el cual debe firmar el principal accionista del negocio como aval, en caso de retraso de acuerdo a las políticas, se suspende la utilización de su línea de crédito para compras futuras y en mayores retrasos se ejercen acciones extrajudiciales y judiciales tendientes a recuperar el saldo y en caso de no lograrlo se cancela el crédito y la cuenta.

b. **La estimación de PCE es la siguiente:**

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cientes nacionales	\$ 39,016	\$ 42,679

c. **Cambio en la estimación de PCE:**

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del año	\$ 42,679	\$ 46,713
Estimación del período	9,792	18,816

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Cancelaciones y aplicaciones	(13,455)	(22,850)
Saldo al final del año	\$ 39,016	\$ 42,679

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar, Fortaleza Materiales considera cualquier cambio en la calidad crediticia del deudor a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es grande e independiente.

7. Inventarios - Neto

La estimación para obsolescencia y lento movimiento se determina con base en la experiencia de ejercicios anteriores por segmento y por planta, determinando el desplazamiento de los artículos en el mercado y se considera incrementar la reserva si los artículos no se desplazan hasta que se considera la totalidad del costo como pérdida por deterioro.

La estimación para merma de mercancía se determina con base en la experiencia de inventarios físicos que se realizan de manera cíclica, ajustando la misma con porcentajes variables en las diversas plantas.

Los movimientos en la estimación para obsolescencia, lento movimiento y merma de inventarios se presentan a continuación:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo inicial	\$101,037	\$90,168
Estimación del periodo	43,415	31,493
Cancelaciones y aplicaciones	(17,153)	(20,624)
Saldo final	\$127,299	\$101,037

8. Depreciación y amortización

	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Gastos de depreciación y amortización	\$1,062,585	\$ 1,110,898

9. Activo por derecho de uso - Neto

Fortaleza Materiales arrienda diversos activos, incluyendo inmuebles, planta y equipo, equipo de tecnología y equipo de transporte. El plazo promedio de arrendamiento es de 10 años.

Fortaleza Materiales tiene la opción de comprar cierto equipo de manufactura por un monto nominal al final del período del arrendamiento. Las obligaciones de Fortaleza Materiales están aseguradas por el título del arrendador sobre los activos arrendados en dichos arrendamientos.

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Costo	\$ 1,568,191	\$ 1,514,687
Depreciación acumulada	<u>(871,705)</u>	<u>(756,243)</u>
	<u>\$ 696,486</u>	<u>\$ 758,444</u>

Importes reconocidos en resultados

	30 de septiembre de 2023
Costos y gastos de depreciación por derecho de uso de activos	\$ 152,375
Gasto por intereses sobre pasivos por arrendamiento	40,490
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo y de bajo valor	6,981

El total de las salidas de efectivo por concepto de arrendamientos asciende a \$134,427 al cierre del tercer trimestre de 2023.

Las tasas de descuento utilizadas por la administración para determinar los activos por derechos de uso son como siguen:

Terreno	7.15%
Edificios	3.65%
Maquinaria y equipo	4.51%
Equipo de transporte	5.83%
Equipo de cómputo	8.00%

10. Deuda a largo plazo

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, los préstamos bancarios se integran como se muestra a continuación:

	2023	2022
1) Crédito con Bancomext	\$ 2,519,105	\$ 2,788,994
2) Crédito con Scotiabank	278,980	487,825
3) Crédito con Banco Santander y Popular Español	756,354	923,481
4) Crédito con Citibanamex	258,721	413,954
5) Crédito con HSBC PLC	-	57,767
6) Crédito con Inbursa	1,585,755	1,742,535
7) CEBURES	2,000,000	2,000,000
8) Crédito con Scotiabank	2,000,000	2,000,000
9) Crédito con BBVA	253,721	290,422
10) Crédito con Inbursa	<u>162,980</u>	<u>179,094</u>
	9,815,616	10,884,072
Menos-		
Préstamos bancarios y porción circulante de la deuda a corto	<u>4,673,240</u>	<u>1,110,490</u>

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

plazo

Deuda a largo plazo	5,142,376	9,773,582
Menos- Gastos por colocación de la deuda a largo plazo	(27,022)	(38,879)
Deuda a largo plazo, excluyendo vencimiento circulante	\$ 5,115,354	\$ 9,734,703
Porción circulante de la deuda a corto plazo	\$ 4,673,240	\$ 1,110,490
Gastos por colocación de la deuda a corto plazo	(19,582)	(30,647)
Deuda a corto plazo a costo amortizado	\$ 4,653,659	\$ 1,079,843

a. **Resumen de acuerdos de préstamos:**

- 1) Banco Bancomext (Fortaleza Materiales S.A.P.I. de C.V., antes Elementia, S.A.B de C.V.) que causa intereses mensuales a la tasa TIIE 28 aplicable más 1.48 puntos porcentuales con vencimiento el próximo 27 de septiembre de 2029. Las empresas subsidiarias que participan como fiadores son: Nacional de Cobre, S.A. de C.V., Mexalit Industrial, S.A. de C.V., Frigocel, S.A. de C.V., ELC Tenedora de Cementos S.A.P.I. de C.V.
- 2) Banco Scotiabank (Fortaleza Materiales S.A.P.I. de C.V. antes Elementia, S.A.B., de C.V.) que causa intereses mensuales a la tasa TIIE 28 aplicable más 1.40 puntos porcentuales a partir de julio 2017, con capital pagadero trimestralmente, con vencimiento al 24 de julio de 2024. Las empresas subsidiarias que participan como fiadores son: Nacional de Cobre, S. A de C. V., Mexalit Industrial, S. A de C. V., Frigocel, S.A. de C.V., ELC Tenedora de Cementos S.A.P.I. de C.V
- 3) Banco Santander y Popular Español (Trituradora y Procesadora de Materiales Santa Anita, S.A. de C.V.) liquidables en dólares estadounidenses causando intereses semestrales la tasa LIBOR 6 meses más 0.80 puntos porcentuales, con fecha de vencimiento al 20 de diciembre de 2027. Las empresas que participan como fiadoras son: Fortaleza Materiales, S.A.P.I. de C.V. antes Elementia, S.A.B. de C.V. y Elementia Materiales, S.A.P.I. de C.V.
- 4) Banco Citibanamex (Fortaleza Materiales S.A.P.I. de C.V., antes Elementia, S.A.B. de C.V.) que causa intereses mensuales a la tasa TIIE 28 aplicable más 1.50 puntos porcentuales, el capital pagadero de manera trimestral, con vencimiento al 30 de noviembre de 2024. Las empresas que participan como fiadoras son: Nacional de Cobre, S.A. de C.V., Mexalit Industrial, S.A. de C.V., Frigocel, S.A. de C.V., ELC Tenedora de Cementos, S.A.P.I. de C.V., Trituradora y Procesadora de Materiales Santa Anita, S.A. de C.V. y Elementia Materiales, S.A.P.I. de C.V.
- 5) Banco HSBC PLC Sucursal España HSBC (Trituradora y Procesadora de Materiales Santa Anita, S.A. de C.V.) liquidables en dólares estadounidenses que causan intereses semestrales a la tasa fija del 3.05% (tramo A) y a tasa LIBOR a 6 meses más 1.30% (tramo B), con fecha de vencimiento al 18 de marzo de 2023. Fortaleza Materiales S.A.P.I. de C.V, antes Elementia, S. A. B de C. V. y Subsidiarias participa en la garantía como fiadores. Este préstamo fue liquidado en marzo de 2023.
- 6) Banco Inbursa (Fortaleza Materiales S.A.P.I. de C.V.) crédito simple y quirografario, en dólares, que causa intereses mensuales a la tasa SOFR a 1 mes más 2.75 puntos porcentuales, el capital pagadero al vencimiento, el 7 de enero de 2024.
- 7) Certificado bursátil de largo plazo (Fortaleza Materiales S.A.P.I. de C.V.) crédito simple quirografario, por un

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

plazo de 24 meses, que genera intereses en cupones de 28 días, a la tasa TIIE 28 aplicable más 1.65 puntos porcentuales, el capital pagadero al vencimiento, el 15 de mayo de 2024.

- 8) Banco Scotiabank (Fortaleza Materiales S.A.P.I. de C.V., antes Elementia, S.A.B., de C.V.) crédito simple y quirografario, que causa intereses mensuales a la tasa TIIE 28 aplicable más 1.45%, con capital pagadero al vencimiento el 25 de abril de 2025. Las empresas subsidiarias que participan como fiadores son: Trituradora y Procesadora de Materiales Santa Anita, S.A. de C.V. y Giant Cement Holding, Inc.
- 9) Banco BBVA (Fortaleza Materiales S.A.P.I. de C.V., antes Elementia, S.A.B., de C.V.) crédito simple y quirografario, en dólares, que causa intereses trimestrales a la tasa de referencia SOFR a 3 meses aplicable más 2.20%, con amortizaciones trimestrales crecientes de capital a partir del 16 de junio de 2023 con vencimiento el próximo 16 de junio de 2027.
- 10) Banco Inbursa (Fortaleza Materiales S.A.P.I. de C.V., antes Elementia, S.A.B. de C.V.) crédito simple y quirografario, en dólares, que causa intereses mensuales a la tasa SOFR a 1 mes más 2.00%, con amortizaciones mensuales de capital a partir del 17 de diciembre de 2023 con vencimiento el próximo 17 de noviembre de 2027.

Algunos de los contratos de préstamo contienen cláusulas restrictivas para la Entidad, que podrían hacer exigible el pago de estos en forma anticipada, las más significativas se refieren a la limitación al pago de dividendos, cumplimiento de ciertas razones financieras, no venta o disposición de los activos, la prohibición de adquisición de pasivos contingentes o cualquier otro pasivo contractual, así como obligaciones de hacer y no hacer. Por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2023 y por el ejercicio terminado al 31 de diciembre 2022 la Emisora se encuentra al corriente en el pago del capital e intereses de los citados créditos y cumple con las obligaciones financieras o en su defecto ha obtenido sin excepción las dispensas

11. Impuestos a la utilidad

El ISR se basa en la utilidad fiscal, la cual difiere de la utilidad reportada en el estado consolidado de resultados y otros resultados integrales, debido a las partidas de ingresos o gastos gravables o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de Fortaleza Materiales por concepto de impuesto causado se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del período sobre el cual se informa por los países en donde se ubica Fortaleza Materiales.

Fortaleza Materiales está sujeta en México al ISR cuya tasa es del 30%. Fortaleza Materiales causó ISR en forma consolidada hasta 2013 con sus subsidiarias mexicanas. Debido a que se abrogó la Ley de ISR vigente hasta el 31 de diciembre de 2013, se eliminó el régimen de consolidación fiscal, por lo tanto, Fortaleza Materiales y sus subsidiarias tienen la obligación del pago del impuesto diferido determinado a esa fecha durante los siguientes diez ejercicios a partir de 2014, como se muestra más adelante.

Al mismo tiempo en el que la Ley 2014 derogó el régimen de consolidación fiscal, se estableció una opción para calcular el ISR de manera conjunta en grupos de sociedades (nuevo régimen opcional para grupo de sociedades). El nuevo régimen permite para el caso de sociedades integradas poseídas directa o indirectamente en más de un 80% por una sociedad integradora, tener ciertos beneficios en el pago del impuesto (cuando dentro de Fortaleza Materiales existan entidades con utilidades o pérdidas en un mismo ejercicio), que podrán diferir por tres años y enterar, en forma actualizada, a la fecha en que deba presentarse la declaración correspondiente al ejercicio siguiente a aquél en que se concluya el plazo antes mencionado.

Fortaleza Materiales, S.A.B. de C.V. y sus subsidiarias mexicanas optaron por adherirse a este nuevo régimen, por lo que han determinado el ISR a partir del ejercicio 2014 como se describió anteriormente.

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

De conformidad con el inciso d) de la fracción XV del artículo noveno transitorio de la Ley 2014, y debido a que Fortaleza Materiales al 31 de diciembre de 2013 tuvo el carácter de controladora y a esa fecha se encontraba sujeta al esquema de pagos contenido en la fracción VI del artículo cuarto de las disposiciones transitorias de la Ley del ISR publicadas en el diario oficial de la federación el 7 de diciembre de 2009, o el artículo 70-A de la Ley del ISR 2013 que se abrogó, deberá continuar enterando el impuesto que difirió con motivo de la consolidación fiscal en los ejercicios 2007 y anteriores conforme a las disposiciones citadas, hasta concluir su pago.

- a. Las tasas de ISR aplicables en los países en donde opera Fortaleza Materiales se mencionan a continuación:

	2023	2022
	%	%
Costa Rica	30	30
El Salvador	30	30
Estados Unidos de América	26.43	26.43

12. Provisiones

Las principales provisiones representan gastos devengados durante el periodo terminado el 30 de septiembre 2023, o servicios contratados atribuibles al ejercicio, los cuales se espera sean liquidados en un plazo no mayor a un año. Los montos finales para pagar, así como el calendario de las salidas de los recursos económicos, conllevan una incertidumbre por lo que podrían variar.

Se incurrió en gastos para mantener y proteger el medio ambiente. Las contingencias que cubren las provisiones ambientales son registradas dentro del rubro de pasivos ambientales y otros pasivos a largo plazo en los estados financieros intermedios consolidados condensados.

13. Beneficios directos a empleados

- a. **Planes de contribución definida**

En las subsidiarias mexicanas se realizan pagos sobre el salario integrado de sus trabajadores al plan de contribución definida por el concepto de Sistema de Ahorro para el Retiro establecido por ley.

En algunas subsidiarias de Fortaleza Materiales se manejan planes de beneficios al retiro de contribución definida para todos los empleados que califican. Los activos de los planes se mantienen separados de los activos de Fortaleza Materiales en fondos, bajo el control de fiduciarios. Si el empleado abandona el plan antes de que adquieran totalmente las contribuciones, el importe a pagar por Fortaleza Materiales se verá reducido por el monto de las contribuciones perdidas.

Los planes de beneficios de contribución definida se pagan mensualmente.

- b. **Planes de beneficios definidos**

En algunas subsidiarias de Fortaleza Materiales se tienen planes por beneficios definidos financiados para empleados calificables de sus subsidiarias. Los planes por beneficios definidos se administran por un fondo legalmente independiente de Fortaleza Materiales. Existe una junta directiva del fondo de pensiones que es responsable de la

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

política de inversión en relación con los activos del fondo.

En las subsidiarias mexicanas se maneja un plan que cubre también primas de antigüedad, que consisten en un pago único de 12 días por cada año trabajado con base al último sueldo, limitado al doble del salario mínimo establecido por ley. El pasivo relativo y el costo anual de beneficios se calculan por actuario independiente conforme a las bases definidas en los planes, utilizando el método de crédito unitario proyectado.

Fortaleza Materiales maneja planes de beneficios definidos para los empleados que califican en sus subsidiarias mexicanas. Conforme a estos planes, los empleados tienen derecho a beneficios al retiro final al cumplir la edad de retiro normal de 65 años; con 10 años o más de servicios.

También existe la opción de retiro anticipado cuando la suma de años laborados más la edad del trabajador suma 55 años; con 10 años o más de servicio. No se otorgan otros beneficios posteriores al retiro.

Los planes normalmente exponen a Fortaleza Materiales a riesgos actuariales como: riesgo de inversión, de tipo de interés, de longevidad y de salario.

Riesgo de inversión	El valor presente del plan de la obligación por beneficios definidos se calcula utilizando una tasa de descuento que se determina en función de los rendimientos de bonos gubernamentales; si el retorno de los activos del plan está por debajo de esta tasa, se originará un déficit en el plan. Actualmente, el plan cuenta con una inversión relativamente equilibrada en valores de renta variable, instrumentos de deuda e inmuebles. Debido al largo plazo de los pasivos del plan, la junta directiva del fondo de pensiones considera apropiado que una parte razonable de los activos del plan se invierta en valores de renta variable y otra parte en valores de renta fija.
Riesgo de tasa de interés	Una disminución en la tasa de interés aumentará el pasivo del plan, sin embargo, éste se compensará parcialmente por el incremento en el retorno de las inversiones de deuda del plan.
Riesgo de longevidad	El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calcula en función de la mejor estimación de la mortalidad de los participantes del plan, tanto durante como después de su empleo. Un aumento de la esperanza de vida de los participantes del plan aumentará la obligación del plan.
Riesgo salarial	El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calcula en base a los salarios futuros de los participantes del plan. Por lo tanto, un aumento en el salario de los participantes del plan aumentará la obligación del plan.

Las valuaciones actuariales más recientes de los activos del plan y del valor presente de la obligación por beneficios definidos fueron realizadas al 31 de diciembre de 2022, por actuarios independientes. El valor presente de la obligación por beneficios definidos y el costo laboral del servicio actual y el costo de servicios pasados fueron calculados utilizando el método de crédito unitario proyectado.

Los supuestos principales usados para propósitos de las valuaciones actuariales son las siguientes:

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

	2023	2022
	%	%
Descuento de las obligaciones por beneficios proyectados a su valor presente	5.16 y 9.50	5.16 y 9.50
Incremento de sueldos	4.79	4.79

De acuerdo con las leyes laborales de cada país en donde Fortaleza Materiales opera, se han registrado las provisiones necesarias para cubrir los montos relativos a los pagos por dichas obligaciones.

Los importes reconocidos en los resultados de estos planes de beneficios definidos son:

	2023	2022
Costo laboral	\$ 7,769	\$ 11,815
Costo financiero	48,590	48,227
Efecto de liquidación anticipada de las obligaciones	53	-
Rendimiento esperado de los activos del fondo	(28,952)	(25,287)
Gastos administrativos sobre los activos del plan	<u>2,327</u>	<u>-</u>
Costo neto del período	<u>\$ 29,787</u>	<u>\$ 34,755</u>

El costo del servicio actual y el costo financiero neto del año se incluyen en el gasto de beneficios a empleados en el estado de resultados, tanto en costo de ventas como en gastos de operación.

La remediación del pasivo por beneficios definidos neto se incluye en los ORI.

El importe incluido en los estados de posición financiera que surge de la obligación de Fortaleza Materiales respecto a sus planes de beneficios definidos es el siguiente:

	2023	2022
Obligación por beneficios definidos	\$ (1,735,436)	\$ (1,879,406)
Valor razonable de los activos del plan	<u>1,033,966</u>	<u>1,136,192</u>
Pasivo neto proyectado	<u>\$ (701,470)</u>	<u>\$ (743,214)</u>
Pasivo largo plazo	<u>\$ 624,896</u>	<u>\$ 658,319</u>
Pasivo corto plazo (1)	<u>\$ 76,574</u>	<u>\$ 84,895</u>

- (1) El pasivo a corto plazo se presenta en el rubro de beneficios directos a empleados en el corto plazo; adicionalmente, la subsidiaria Giant Cement Holding, Inc. se ha comprometido a seguir pagando el seguro médico y de vida de ciertos empleados después de la terminación de su relación laboral.

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La tasa general esperada de rendimiento representa un promedio ponderado de los rendimientos esperados de las diversas categorías de los activos del plan. La evaluación de los directores sobre los rendimientos esperados se basa en las tendencias de rendimiento históricas y las predicciones de los analistas sobre el mercado para los activos sobre la vida de la obligación relacionada.

Fortaleza Materiales aún no ha cuantificado el monto de aportaciones que efectuará a los planes de beneficios definidos durante el ejercicio de 2023.

Las hipótesis actuariales significativas para la determinación de la obligación definida son la tasa de descuento, el incremento salarial esperado y la mortalidad. Los análisis de sensibilidad que a continuación se presentan se determinaron en base a los cambios razonablemente posibles de los respectivos supuestos ocurridos al final del período que se informa, mientras todas las demás hipótesis se mantienen constantes.

El análisis de sensibilidad que se presentó anteriormente puede no ser representativo de la variación real de la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en los supuestos se produciría en forma aislada, ya que algunos de los supuestos pueden estar correlacionados.

No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados en la preparación del análisis de sensibilidad de años anteriores.

No ha habido ningún cambio en el proceso seguido por Fortaleza Materiales para administrar sus riesgos de períodos anteriores.

14. Pasivo por arrendamiento

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Circulante	\$ 17,542	\$ 77,543
No circulante	<u>697,710</u>	<u>677,711</u>
Total	<u>\$ 715,252</u>	<u>\$ 755,254</u>

Fortaleza Materiales no enfrenta un riesgo de liquidez significativo respecto a sus pasivos por arrendamiento. Los pasivos por arrendamiento se monitorean a través de la Tesorería de Fortaleza Materiales.

15. Instrumentos financieros derivados

a. Administración del riesgo de tasa de interés

Fortaleza Materiales se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que obtiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. Este riesgo es manejado por Fortaleza Materiales manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable. Las actividades de cobertura se evalúan regularmente para que se alineen con las tasas de interés y el apetito de riesgo definido; asegurando que se apliquen las estrategias de cobertura más rentables.

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Las exposiciones de Fortaleza Materiales por riesgo a tasas de interés de los pasivos financieros se encuentran principalmente en tasas de interés TIIE y LIBOR sobre los pasivos financieros.

b. ***Administración del riesgo cambiario***

La moneda funcional de Fortaleza Materiales es el peso mexicano. Debido a que mantiene inversiones en subsidiarias en el extranjero, cuya moneda funcional no es el peso mexicano, se encuentra expuesta a un riesgo de conversión de moneda extranjera, la cobertura a este riesgo de conversión cambiaria se mitiga principalmente con la moneda funcional de cada una de las subsidiarias cuidando que los activos monetarios sean iguales o mayores a los pasivos monetarios. Algunas subsidiarias generan dólares y a su vez mantienen activos mayores que sus pasivos. Fortaleza Materiales realiza un análisis de variación en los tipos de cambio el cual le sirve para identificar las oportunidades de venta en el mercado de los dólares en tesorería corporativa.

c. ***Administración del riesgo de capital***

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

Fortaleza Materiales no está sujeta a requerimiento alguno impuesto externamente para la administración de su capital.

d. ***Objetivos de la administración del riesgo financiero***

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

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

Al final del período sobre el que se informa, no existen concentraciones de riesgo de crédito significativas para los préstamos y cuentas por cobrar.

e. ***Administración del riesgo de crédito***

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para Fortaleza Materiales, y se origina principalmente sobre las cuentas por cobrar a clientes y sobre los fondos líquidos. El riesgo de crédito sobre el efectivo y equivalentes de efectivo e instrumentos financieros derivados es limitado debido a que las contrapartes son bancos con altas calificaciones de

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

crédito asignadas por agencias calificadoras de crédito. La máxima exposición al riesgo crediticio está representada por su saldo en libros. Fortaleza Materiales otorga crédito principalmente a clientes en México, previa evaluación de su capacidad crediticia, la cual constantemente evalúa y da seguimiento como corresponde según las políticas de crédito.

Las cuentas por cobrar a clientes están compuestas por un gran número de clientes distribuidos a través de diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación continua del crédito se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar y no existen concentraciones de riesgo de crédito en su base de clientes.

Fortaleza Materiales mantiene garantías crediticias para cubrir sus riesgos de crédito asociados a los activos financieros.

f. **Administración del riesgo de liquidez**

La administración de Fortaleza Materiales es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, quien ha establecido las políticas apropiadas para el control de ésta, a través del seguimiento del capital de trabajo, lo que permite que la gerencia pueda administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo de Fortaleza Materiales, manteniendo reservas de efectivo, disposición de líneas de crédito, monitoreando continuamente los flujos de efectivo, proyectados y reales, conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

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

El valor razonable de los instrumentos financieros que se presentan a continuación, han sido determinados por Fortaleza Materiales usando la información disponible en el mercado u otras técnicas de valuación que requieren de juicio para desarrollar e interpretar las estimaciones de valores razonables, asimismo utiliza supuestos que se basan en las condiciones de mercado existentes a cada una de las fechas del estado de posición financiera. Consecuentemente, los montos estimados que se presentan no necesariamente son indicativos de los montos que Fortaleza Materiales podría realizar en un intercambio de mercado actual. El uso de diferentes supuestos y/o métodos de estimación podrían tener un efecto material en los montos estimados de valor razonable.

Al 30 de septiembre de 2023, los activos financieros netos a valor razonable se detallan a continuación:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros a valor razonable				
Instrumentos financieros derivados de cobertura, netos	\$ -	\$ 85,749	\$ -	\$ 85,749

Al 31 de diciembre de 2022, los activos financieros a valor razonable se detallan a continuación:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros a valor razonable				
Instrumentos financieros derivados de cobertura, netos	\$ -	\$ 124,994	\$ -	\$ 124,994

Excepto por lo que se menciona en la tabla abajo, la administración de Fortaleza Materiales considera que los importes de efectivo y equivalentes de efectivo, así como las cuentas por cobrar y por pagar de terceros y partes relacionadas, y la porción circulante de préstamos bancarios se aproximan a su valor razonable porque tienen vencimientos a corto plazo.

Para obtener y revelar el valor razonable de la deuda a largo plazo se utilizan los precios de cotización del mercado o las cotizaciones de los operadores para instrumentos similares. Para determinar el valor razonable de los otros

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

instrumentos financieros se utilizan otras técnicas como la de flujos de efectivo estimados, considerando las fechas de flujo en las curvas inter-temporales de mercado y descontando dichos flujos con las tasas que reflejan el riesgo de la contraparte, así como el riesgo de la misma Entidad para el plazo de referencia.

16. Instrumentos financieros derivados

El objetivo de Fortaleza Materiales de celebrar contratos con instrumentos financieros derivados es: cubrir parcialmente los riesgos financieros por exposiciones en el tipo de cambio y tasas de interés, así como por exposiciones en los precios de algunos metales tales como cobre, zinc y níquel. La decisión de cubrir una posición obedece a las condiciones del mercado, a la expectativa que se tenga sobre el mismo a una fecha determinada, así como al contexto económico nacional e internacional de los indicadores económicos que influyen en las operaciones de Fortaleza Materiales. Los instrumentos de cobertura contratados relacionados con el cobre se cotizan principalmente en el Comercial Metal Exchange, los relativos a zinc y níquel se cotizan principalmente en el London Metal Exchange.

Las operaciones vigentes al 30 de septiembre de 2023, realizadas con forwards y swap de divisas y/o tasas de interés, se resumen a continuación:

Tipo de Derivado, valor o Contrato	Fines de cobertura u otro tales como negociación	Monto nocional / valor nominal original ('000)	Unidad	Precio pactado	Vencimiento	Valor del Activo subyacente / variable de referencia	
						Trimestre Actual	Trimestre Anterior
Full Cross Currency Swap sobre divisa e intereses (por los cuales la Entidad intercambia dólares por pesos) a tasa de interés fija 6.46%	Cobertura	47,045	USD	18.2500	dic-25	17.6195	17.0720
Full Cross Currency Swap sobre divisa e intereses (por los cuales la Entidad intercambia dólares por pesos) a tasa de interés fija 6.46%	Cobertura	47,045	USD	18.3000	dic-25	17.6195	17.0720
Swap sobre intereses (por los cuales la entidad intercambia tasa variable TIIE 28 por tasa fija 6.99%)	Cobertura	1,709,364	MXN	6.9900%	sep-29	11.4983%	11.4925%

Tipo de Derivado, valor o Contrato	Valor razonable		Utilidad integral	Colateral / Líneas de crédito / Valores dados en garantía
	Trimestre Actual	Trimestre Anterior		
Full Cross Currency Swap sobre divisa e intereses (por los cuales Fortaleza Materiales intercambia dólares por pesos) a tasa de interés fija 6.46%	3,752	(346)	2,626	L.C.

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Full Cross Currency Swap sobre divisa e intereses (por los cuales Fortaleza Materiales intercambia dólares por pesos) a tasa de interés fija 6.46%	117	(3,048)	82	L.C.
Swap sobre intereses (por los cuales Fortaleza Materiales intercambia tasa variable TIIE 28 por tasa fija 6.99%)	81,880	53,747	57,316	L.C.
Total de Monto Nocial	\$85,749	\$50,354	\$60,024	

Las operaciones vigentes al 31 de diciembre de 2022, realizadas con futuros de cobertura se resumen a continuación:

Tipo de Derivado, valor o Contrato	Fines de cobertura u otro tales como negociación	Monto nocial / valor nominal original ('000)	Unidad	Precio pactado	Vencimiento	Valor del Activo subyacente / variable de referencia	
						Diciembre 2022	Diciembre 2021
Full Cross Currency Swap sobre divisa e intereses (por los cuales Fortaleza Materiales intercambia dólares por pesos) a tasa de interés fija 6.46%	Cobertura	47,045	Dólar americano	18.2500	Diciembre 2025	19.3615	20.5172
Full Cross Currency Swap sobre divisa e intereses (por los cuales Fortaleza Materiales intercambia dólares por pesos) a tasa de interés fija 6.46%	Cobertura	47,045	Dólar americano	18.3000	Diciembre 2025	19.3615	20.5172
Swap sobre intereses (por los cuales Fortaleza Materiales intercambia tasa variable TIIE 28 por tasa fija 6.99%)	Cobertura	1,709,364	Tasa	6.9900	Septiembre 2029	10.7605	5.7150
Total de Monto Nocial		\$ 1,803,454					

Tipo de Derivado, valor o Contrato	Valor razonable		Utilidad integral		Colateral / Líneas de crédito / Valores dados en garantía
	Año actual	Año anterior	Año actual		
Full Cross Currency Swap sobre divisa e intereses (por los cuales Fortaleza Materiales intercambia dólares por pesos) a tasa de interés fija 6.46%	26,901	35,631	18,831		L.C.

Clave de Cotización: FORTALE

Trimestre: 3 Año: 2023

FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Full Cross Currency Swap sobre divisa e intereses (por los cuales Fortaleza Materiales intercambia dólares por pesos) a tasa de interés fija 6.46%	26,418	20,451	18,492	L.C.
Swap sobre intereses (por los cuales Fortaleza Materiales intercambia tasa variable TIIE 28 por tasa fija 6.99%)	<u>71,675</u>	<u>19,116</u>	<u>50,173</u>	L.C.
Total de Monto Nocional	<u>\$ 124,994</u>	<u>\$ 75,198</u>	<u>\$ 87,496</u>	

17. Capital contable

- a. Por lo mencionado en los incisos anteriores, el capital social (neto de gastos de colocación e impuesto sobre la renta) al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se integra como sigue:

	Número de acciones	Importe
Capital fijo		
Serie I	\$ 18,025,412	\$ 116,847
Capital variable		
Serie II (Variable suscrita y pagada)	<u>568,212,332</u>	<u>4,188,104</u>
Total histórico	586,237,744	4,304,951
Gastos de colocación netos de impuesto diferido	-	(60,391)
Actualización hasta 1998	<u>-</u>	<u>198,391</u>
Total	<u>\$ 586,237,744</u>	<u>\$ 4,442,951</u>

- b. Al 30 de septiembre de 2023 la reserva de recompra de acciones asciende a \$112,089.
- c. 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 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022, la reserva legal asciende a \$139,924 y \$108,736, respectivamente, cifra que no ha alcanzado el importe requerido.

18. Participación no controladora

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldos al inicio del año	\$ 1,107,033	\$ 1,389,856
Participación en el resultado del año	(221,800)	(302,762)
Adquisición de minoritario	1,982,194	-
Participación en el ORI, neto de impuesto a la utilidad diferido	<u>(98,477)</u>	<u>19,939</u>
Saldos al final del año	<u>\$ 2,768,950</u>	<u>\$ 1,107,033</u>

Clave de Cotización:	FORTALE	Trimestre:	3	Año:	2023
FORTALEZA MATERIALES, S.A.P.I. DE C.V.					Consolidado
Cantidades monetarias expresadas en Unidades					

Al 30 septiembre 2023 y al 31 de diciembre 2022 la participación no controladora está integrada por las siguientes subsidiarias, como sigue:

Subsidiaria	% de Participación no controladora	País
Giant Cement Holding Inc.	45.00%	Estados Unidos de América
Proyectos Mesoamericanos, S.A. de C.V.	35.00%	El Salvador

Dividendos pagados, acciones ordinarias

0

Dividendos pagados, otras acciones

0

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción

0.0

Dividendos pagados, otras acciones por acción

0.0