Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año:

Información Financiera Trimestral

| [105000] Comentarios y Análisis de la Administración | 2 |
|--|-----|
| [110000] Información general sobre estados financieros | 15 |
| [210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante | 17 |
| [310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto | 19 |
| [410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos | 20 |
| [520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto | 22 |
| [610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual | 24 |
| [610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior | 27 |
| [700000] Datos informativos del Estado de situación financiera | 30 |
| [700002] Datos informativos del estado de resultados | 31 |
| [700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses | 32 |
| [800001] Anexo - Desglose de créditos | 33 |
| [800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera | 35 |
| [800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto | 36 |
| [800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados | 37 |
| [800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable | 46 |
| [800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos | 50 |
| [800500] Notas - Lista de notas | 51 |
| [800600] Notas - Lista de políticas contables | 122 |
| [813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 | 149 |

2023

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

Ciudad de México, a 05 de marzo de 2024 – Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V. ("Peñoles" o la "Compañía") (BMV: PE&OLES), grupo minero con operaciones integradas para la fundición y afinación de metales no ferrosos y la elaboración de productos químicos, informa sus resultados consolidados del cuarto trimestre de 2023 (4T23) y las principales variaciones en comparación al mismo periodo de 2022 (4T22).

RESUMEN EJECUTIVO

En el último trimestre de 2023, los precios promedio de la mayoría de los metales que la Compañía produce y vende, registraron incrementos con respecto al mismo periodo de 2022, sobresaliendo el oro (+12.4%) y la plata (+9.3%), favorecidos por la incertidumbre ante el nuevo conflicto de Medio Oriente surgido en octubre, además del cambio en las expectativas del mercado respecto a la reducción de las tasas de interés en el corto plazo. Esto último también benefició, aunque en menor medida, al plomo y el cobre, cuyas cotizaciones promedio registraron aumentos moderados de 1.2% y 2.0%, respectivamente, en su comparativa trimestral. Sin embargo, la desaceleración económica limitó un mayor repunte de los metales base, y los reportes de altos inventarios continuaron afectando al zinc, cuyo precio promedio fue muy inferior (-16.7%).

En su comparativa anual, los precios promedio de los metales de 2023 frente a los de 2022 tuvieron el siguiente comportamiento: oro (+7.4%), plata (+7.5%), plomo (-1.0%), zinc (-24.2%) y cobre (-3.6%).

En la división minera, el volumen de mineral procesado creció 10.0%, principalmente en la unidad minera Juanicipio que trabaja a su capacidad nominal, seguida de las unidades Sabinas, Capela Tizapa, Velardeña y Saucito. Por el contrario, el volumen de mineral depositado en patios de lixiviación disminuyó 50.4%, sobre todo en las minas de oro a tajo abierto Noche Buena, al concluir la etapa de minado como parte de su proceso de cierre, y en Herradura por menor disponibilidad de mineral en las áreas minadas. Milpillas, que produce cobre en cátodos, mitigó parcialmente estas reducciones.

Los menores volúmenes procesados por Noche Buena y Herradura, y en menor medida, la reducción en las leyes de cabeza y recuperaciones de Capela y Saucito, afectaron la producción de oro, que tuvo un descenso de 8.4% en comparación con la obtenida el 4T22. Por el contrario, la producción de plata aumentó 18.8% gracias al ramp-up de la planta de beneficio de la mina Juanicipio, además de las mejores leyes de mineral en las vetas de San Julián, el mayor volumen de mineral procesado, así como por la mayor recuperación de Saucito, el mayor volumen con mejor ley de Ciénega y los mayores volúmenes procesados por Sabinas y Tizapa. Asimismo, la producción de plomo se incrementó en 27.3%, favorecido por el ramp-up de Juanicipio, el mayor volumen de mineral procesado con mejor ley y recuperación de Saucito, y en menor medida, los mayores volúmenes procesados por Sabinas, Tizapa y Capela, la última además con mejor recuperación metalúrgica. El zinc se incrementó en 20.5% también por la aportación de Juanicipio, junto con el mayor volumen procesado con mejores leyes de cabeza y recuperaciones metalúrgicas de Saucito, Sabinas y Tizapa, además de mayores volúmenes de mineral beneficiado por Capela y Velardeña con una mejora en las recuperaciones. El cobre en concentrados, por su parte, aumentó 5.9% gracias a mayores volúmenes de mineral procesado por Sabinas, Tizapa y Velardeña, además de mejores leyes y recuperaciones en esta última. Por último, el cobre en cátodos que produce la mina Milpillas aumentó 44.5% gracias al reinicio de sus operaciones en la segunda mitad de 2022.

La producción minera del ejercicio 2023 en comparación a la obtenida el 2022 disminuyó para el oro (-3.9%) y el cobre en concentrados (-6.7%), siendo superior para los demás metales: plata (+8.1%), plomo (+9.2%), zinc (+4.8%) y cobre en cátodos (+147.3%).

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

En las operaciones metalúrgicas, la producción de oro afinado disminuyó 8.6%, sobre todo por la menor producción de Herradura y Noche Buena. Las producciones de plata y plomo aumentaron 4.8% y 13.0%, respectivamente, por el mayor volumen de concentrados y otros materiales tratados en el circuito fundición-refinería. De manera adicional, el plomo fue favorecido por el consumo de inventarios de la planta de Fundición.

En la planta de zinc, por su parte, la producción de zinc refinado disminuyó 4.7% puesto que, como se informó el trimestre anterior, se tomó la decisión de suspender temporalmente la operación el módulo 2 de electrólisis, limitando transitoriamente la capacidad de producción de 350,000 a 270,000 toneladas anuales. Esto coadyuvará a recuperar la eficiencia del circuito y permitirá realizar las reparaciones que requiere este módulo, así como las correcciones a las fallas de diseño que se están identificando en la ampliación de la planta, con la finalidad de alcanzar en el mediano plazo su capacidad de diseño.

La producción anual de metales afinados de 2023 en comparación a 2022 fue inferior para el oro (-3.9%) y superior para la plata (+5.4%) -registrando el mayor volumen de plata de los últimos 11 años-, el plomo (+9.8%) y el zinc (+6.2%).

El negocio químico registró un volumen inferior de sulfato de sodio (-15.4%) debido a a problemas de logística en la distribución vía ferroviaria y menor demanda. La producción de óxido de magnesio disminuyó (-35.0%) derivado de la desaceleración económica de Europa y China, mientras que el sulfato de magnesio se contrajo (-20.3%) afectado por la menor demanda del sector agrícola nacional y la fuerte competencia de producto chino. Para el subproducto sulfato de amonio, el volumen disminuyó (-9.2%) puesto que el alto costo del amoniaco ha afectado los márgenes de rentabilidad, con lo que se han implementado estrategias para disminuir su producción y se analizan las opciones más rentables para sustituir su producción.

En la producción anual de los productos químicos, los volúmenes fueron inferiores en comparación al ejercicio 2022 como sigue: sulfato de sodio (-8.5%), óxido de magnesio (-32.8%), sulfato de magnesio (-4.0%) y sulfato de amonio (-5.2%).

En los resultados financieros, los ingresos de la Compañía crecieron gracias a los mayores volúmenes vendidos de concentrados, plata afinada y cobre, además de los mejores precios del oro y la plata, cuyos beneficios fueron compensados por menores volúmenes de oro, zinc, plomo y productos químicos, menor precio del zinc y un menor resultado por coberturas. El costo de producción fue inferior, principalmente por menor precio y consumo de energía eléctrica, y la menor producción de Herradura y Noche Buena, compensado con mayor costo de producción por el ramp-up de Juanicipio, aumento en el costo del metal de remitentes terceros, así como un cargo por consumo de inventarios, principalmente por consumo de stockpile de Juanicipio, agotamiento de la mina Noche Buena y consumo de oro en los patios de lixiviación de Herradura, además del efecto desfavorable de la apreciación del peso frente al dólar sobre los costos incurridos en pesos (aproximadamente 50% de los costos de producción). Los gastos operativos, fueron, asimismo, superiores a los registrados en el mismo trimestre del año anterior, mientras que los gastos financieros fueron inferiores por resultado cambiario favorable. Por otra parte, se registraron ingresos extraordinarios derivados de la cancelación de reservas contables acumuladas sobre el costo de transmisión de energía y de la recuperación de inversiones en fondos para el retiro. La provisión de impuestos a la utilidad fue menos favorable porque hubo un menor ajuste a los impuestos acumulados tanto corrientes como diferidos por la inflación y la apreciación del peso frente al dólar americano.

Debido a los factores anteriormente mencionados, los resultados financieros obtenidos por Peñoles en el 4T23 y su variación con respecto a los del 4T22 fueron los siguientes (cifras en millones): Ventas Netas US\$1,471.3 (+7.0%), Utilidad Bruta US\$202.8 (+5.1%), UAFIDA US\$204.8 (+1.7%), Utilidad de Operación US\$22.0 (+39.7%) y Utilidad Neta de la participación Controladora US\$105.8, favorable en comparación a la Utilidad Neta de US\$77.1 registrada el 4T22.

Los resultados financieros obtenidos en el ejercicio 2023 se comparan a los del ejercicio 2022 como sigue: Ventas Netas US\$5,929.0 (+7.3%), Utilidad Bruta US\$808.2 (-21.7%), UAFIDA US\$768.2 (-28.3%), Utilidad de Operación US\$77.6 (-79.6%) y Utilidad Neta de la participación Controladora US\$147.1 (-19.8%).

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

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

Peñoles, fundado en 1887, es un grupo minero con operaciones integradas para la fundición y afinación de metales no ferrosos y la elaboración de productos químicos. En la actualidad es el mayor productor global de plata afinada; es líder latinoamericano en la producción de oro y plomo afinado, y se encuentra entre los principales productores mundiales de zinc afinado y sulfato de sodio.

Las acciones de Peñoles cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores desde 1968 bajo la clave PE&OLES, forman parte del Índice de Precios y Cotizaciones.

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

Exploración de Peñoles

En el último trimestre de 2023 los trabajos de barrenación continuaron en 5 proyectos: cuatro de ellos en México y uno en Perú, con un total anual de 21,241 metros perforados. Además, se realizaron estudios geológicos y trabajos exploratorios en 12 prospectos propios y 4 ajenos para evaluación del potencial y justificar la exploración directa o adquisición. Los principales resultados son:

Flobar (Sonora).

Proyecto de cobre y polimetálico cercano a mina La Caridad. Continúa el desarrollo de perforación avanzando 2,680 metros en siete barrenos, para un total acumulado de 3,525 metros. Se descartaron 2 blancos con leyes bajas de cobre y molibdeno y continúa la barrenación en una zona adicional. Mientras tanto, se realizan trabajos de geología y geofísica en otra zona del proyecto para definir nuevos blancos potenciales.

Proyecto de cobre y polimetálico cercano a mina La Caridad. Concluyó el desarrollo de perforación de 4,196 metros en 10 barrenos, el 87% del programa, con hallazgos de mineralización débil en cobre, pero con otros metales de interés. Mediante trabajos de geología, geofísica y geoquímica se definieron 4 nuevos blancos para perforación en 2024.

Reina del Cobre (Durango).

Proyecto de cobre-zinc ubicado 20 km al oriente de la Unidad Velardeña. Se han definido con barrenación recursos inferidos por 19 millones de toneladas con 1.9% de cobre equivalente, que requieren barrenación de relleno para convertirlos a recursos indicados a fin de realizar su evaluación económica preliminar. Inició la barrenación con avance de 316 metros. Para ello, se rehabilitó la obra minera existente y se terminó la primera estación para barrenar, y continuarán otras en el nivel 1800. Continúa la exploración en zonas adyacentes sierras San Lorenzo y Santa María, para definición de nuevos blancos en el Distrito.

Proyectos Internacionales.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

En Perú en el Proyecto **Racaycocha**, sector Pucajirca, concluyó la perforación de 2,029 metros en 5 barrenos. Hubo varias intersecciones, algunas con buen ancho y baja ley, y otras angostas con alta ley de cobre. Continúa el diálogo y la buena relación con las comunidades para la negociación de terrenos.

En el proyecto **Yastai**, Chile, tras concluir la barrenación paramétrica del periodo se realizó evaluación de la mineralización delimitada y trabajo geológico exploratorio de soporte al programa de barrenación 2024 para incrementar el tamaño del proyecto. Se definieron 5 nuevos blancos, tanto en extensión de los cuerpos interceptados, como en las zonas adyacentes, y 3 a nivel distrital. Continua la recolección de datos para configurar el proyecto y realizar un ensayo económico preliminar.

Unidades Mineras.

En **Tizapa** continuó la barrenación en las extensiones de los mantos polimetálicos del yacimiento para apoyar el crecimiento de recursos de la mina. En el año se perforaron 4,859 metros en 9 barrenos. En la porción sur de los cuerpos de la mina se definió con 4 barrenos un nuevo manto pequeño de alta ley, e inició otro barreno para delimitarlo mejor y estimar el recurso. Hubo otra intersección de interés en la extensión al oeste de los cuerpos. Continúan los análisis, la cartografía geológica a detalle y la geofísica para determinar nuevos blancos de perforación en 2024.

Fresnillo plc

Fresnillo plc, subsidiaria que cotiza de manera independiente en la Bolsa de Valores de Londres y en la Bolsa Mexicana de Valores; y en la que Peñoles mantiene una participación accionaria de 74.99%, continuó avanzando en sus actividades de exploración y el desarrollo de proyectos de metales preciosos.

Para más información acerca del desarrollo de los proyectos de Fresnillo plc, consulte la página www.fresnilloplc.com.

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

ENTORNO ECONÓMICO Y PRECIOS DE LOS METALES

Entre las principales variables económicas que tuvieron un impacto importante en los resultados de la Compañía destacan las siguientes.

| | 4T'23 | 4T'22 | % Var | 2023 | 2022 | % Var |
|-----------------------------------|---------|---------|-----------|---------|---------|-----------|
| Inflación del periodo (%) (INPC): | 1.73 | 1.53 | | 4.66 | 7.82 | |
| Tipo de cambio (peso-dólar): | | | | | | |
| Cierre | 16.8935 | 19.3615 | - 12.7 | 16.8935 | 19.3615 | - 12.7 |
| Promedio | 17.5814 | 19.6969 | - 10.7 | 17.7665 | 20.1254 | - 11.7 |

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

INPC: Índice Nacional de Precios al Consumidor

| Periodo | Oro (US\$/Oz) | Plata (US\$/Oz) | Plomo (UScts/lb) | Zinc (UScts/lb) | Cobre (UScts /lb) |
|---------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| 1T'22 | 1,877.16 | 24.13 | 105.92 | 170.27 | 453.46 |
| 2T'22 | 1,870.58 | 22.62 | 99.74 | 177.56 | 431.49 |
| 3T'22 | 1,728.91 | 19.12 | 89.64 | 148.39 | 351.31 |
| 4T'22 | 1,725.85 | 21.25 | 95.17 | 136.11 | 362.91 |
| Promedio 2022 | 1,800.09 | 21.76 | 97.53 | 157.77 | 399.03 |
| 1T'23 | 1,889.92 | 22.51 | 97.09 | 141.71 | 404.92 |
| 2T'23 | 1,943.54 | 24.24 | 94.47 | 112.70 | 383.92 |
| 3T'23 | 1,928.48 | 23.59 | 98.44 | 110.14 | 379.02 |
| 4T'23 | 1,939.69 | 23.23 | 96.31 | 113.31 | 370.07 |
| Promedio 2023 | 1,932.78 | 23.39 | 96.60 | 119.57 | 384.55 |
| %Var 4T'23 vs 4T'22 | 12.4 | 9.3 | 1.2 | -16.7 | 2.0 |
| %Var 4T'23 vs 3T'23 | 0.6 | -1.5 | -2.2 | 2.9 | -2.4 |
| %Var 2023 vs 2022 | 7.4 | 7.5 | -1.0 | -24.2 | -3.6 |

En octubre de 2023 un nuevo conflicto en Medio Oriente se sumó a la prolongada guerra entre Rusia y Ucrania, incentivando la demanda de oro y plata como activos de refugio. Asimismo, las renovadas expectativas del mercado en el último mes del año con respecto a la reducción de las tasas de interés en el futuro cercano, contrastó con la narrativa de la Reserva Federal el trimestre anterior de mantener tasas elevadas, dando soporte a los metales preciosos. El precio del oro tocó un máximo histórico intradía a principios de diciembre, sin embargo, la tenencia en fondos respaldados no reaccionó de manera sostenible a estos estímulos, limitando mayor repunte a las cotizaciones. Gran parte de la fortaleza de los precios de los metales preciosos también se basa en la debilidad del dólar, además de las expectativas de tasas de interés más bajas ya mencionada.

En cuanto a los metales base, aun cuando China registró menor crecimiento, la demanda del país asiático contribuyó a evitar mayores caídas de los precios, no obstante China ha aprovechado los precios bajos para realizar compras de oportunidad. En el último trimestre el zinc fue favorecido por la reducción temporal de la oferta, sin embargo, una débil demanda en el resto del mundo y mayor incertidumbre económica, aunado a las altas tasas de interés continuaron obstaculizando el repunte de los metales industriales, con el zinc liderando las caídas del año 2023.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

RESULTADOS OPERATIVOS

A continuación, se comentan los principales aspectos que incidieron en las variaciones de los resultados operativos del 4T23 con respecto al 4T22.

OPERACIONES MINERAS:

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

| Producción | 4T'23 | 4T'22 | % Var | 2023 | 2022 | % Var |
|------------------------------|---------|---------|-------------|---------|---------|----------|
| Mineral Molido (Mton) | 5,701 | 5,183 | 10.0 | 21,605 | 21,740 | -0.6 |
| Mineral Depositado(*) (Mton) | 3,663 | 7,380 | 50.4 | 19,751 | 24,525 | -19.5 |
| Mineral Procesado (Mton) | 9,364 | 12,563 | <i>25.5</i> | 41,356 | 46,265 | -10.6 |
| Oro (oz) | 169,867 | 185,489 | -8.4 | 675,844 | 704,008 | -4.0 |
| Plata (koz) | 18,391 | 15,479 | 18.8 | 72,398 | 66,970 | 8.1 |
| Plomo (ton) | 23,295 | 18,304 | 27.3 | 85,428 | 78,241 | 9.2 |
| Zinc (ton) | 76,679 | 63,640 | 20.5 | 282,093 | 269,262 | 4.8 |
| Cobre (ton) | 2,292 | 2,165 | 5.9 | 9,250 | 9,920 | -6.7 |
| Cobre Catódico (ton) | 3,956 | 2,739 | 44.5 | 13,676 | 5,530 | 147.3 |

^{*}Inlcuye Noche Buena, Herradura y Milpillas

Incluye 100% de la producción pagable de Fresnillo plc, Juanicipio y Peñoles.

Mton: miles de toneladas; oz: onzas troy; koz: miles de onzas troy; ton: toneladas métricas.

Oro (-8.4%): La producción de oro descendió con respecto a la obtenida en el 4T22 como resultado del menor procesamiento de mineral en Herradura y Noche Buena. A esto se sumó la menor ley y recuperación en Capela (la última se ha vio afectada durante el periodo por el daño a la criba que alimenta el concentrado gravimétrico, cuyo reemplazo se espera concluir en el primer trimestre del 2024), así como por la menor producción de Saucito por menor ley de cabeza y recuperación durante el periodo. Estos factores se mitigaron con la mayor tasa de recuperación y ley en Herradura y un volumen procesado más alto y con mejor ley de cabeza en Juanicipio.

Plata (+18.8%): La mayor producción de plata contenida es atribuible en gran medida al *ramp-up* de Juanicipio que incrementó significativamente su volumen de mineral procesado y obtuvo mejoras en la ley de cabeza y recuperación metalúrgica –toda vez que alcanzó su capacidad nominal en el 3T23–. Asimismo, contribuyeron a este crecimiento la mejor ley y recuperación en San Julián (Vetas), el mayor volumen de mineral procesado con mejor ley en Saucito y Sabinas, una mayor molienda en Tizapa, así como el mayor volumen de mineral procesado en Ciénega con mejores leyes y recuperación.

Plomo (+27.3%): El plomo producido en concentrados se incrementó gracias al mayor procesamiento de mineral de Juanicipio y Saucito, con mejores leyes y recuperaciones metalúrgicas y también a mayores volúmenes procesados por Sabinas, Tizapa y Capela, la última además con una mejora en la recuperación. Estas unidades compensaron las menores leyes de cabeza de Velardeña -debido al agotamiento del cuerpo Santa María –, así como el menor volumen de mineral beneficiado, con ley y recuperación inferiores de Fresnillo.

Zinc (+20.5%): El crecimiento en la producción de zinc se debió a la mayor molienda y beneficio de mineral, con mejor ley de cabeza y recuperación metalúrgica que registraron Juanicipio (derivado del *ramp-up* mencionado), Saucito, Sabinas y Tizapa, así como la mayor recuperación en Capela y Velardeña; que compensaron la menor ley y recuperación en Ciénega y el menor volumen procesado y recuperación de Fresnillo.

Cobre (+5.9%): El aumento del cobre en concentrados fue debido mayores volúmenes de mineral procesado por Sabinas, Tizapa y Velardeña, además de mejores leyes y recuperaciones en esta última.

Cobre catódico (+44.5%): El crecimiento de la producción de cobre en cátodos es reflejo del reinicio de operaciones en Milpillas en junio 2022, permitiendo un aumento en la producción de cátodos de cobre por mayor volumen de mineral depositado, ley y tasa de recuperación.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

OPERACIONES METALÚRGICAS:

| Producción | 4T'23 | 4T'22 | % Var | 2023 | 2022 | % Var |
|-------------|---------|---------|----------|---------|-----------|----------|
| Oro (oz) | 238,051 | 260,442 | -8.6 | 973,651 | 1,013,151 | -3.9 |
| Plata (koz) | 20,912 | 19,958 | 4.8 | 77,835 | 73,818 | 5.4 |
| Plomo (ton) | 33,289 | 29,459 | 13.0 | 119,793 | 109,060 | 9.8 |
| Zinc (ton) | 66,820 | 70,113 | -4.7 | 251,754 | 237,127 | 6.2 |

En el circuito fundición-refinería hubo menor producción de oro debido a la menor producción de Herradura y Noche Buena. En cambio, los volúmenes de plata y el plomo afinados se elevaron, como resultado de mayor volumen de concentrados tratados aunado a la reducción de inventario en proceso y mayor ingreso de materiales directos. De manera adicional, en el 4T22 se registraron diversos paros no programados en hornos y reparaciones que afectaron el volumen de concentrados tratados.

Por su parte, la producción de zinc afinado fue inferior debido a la limitada capacidad en el circuito zinc, por suspenderse temporalmente la operación del módulo 2 de electrólisis, y también se tuvo un impacto negativo derivado de las diversas fallas operativas en tostadores y electrólisis y al ausentismo del personal, que provocó un atraso importante en la operación tras los ajustes operativos realizados en el área de electrólisis. Adicionalmente, el volumen de material comprado para suplementar la producción fue significativamente menor este trimestre respecto al 4T22.

OPERACIONES QUÍMICAS:

| Producción | 4T'23 | 4T'22 | % Var | 2023 | 2022 | % Var |
|---------------------------|---------|---------|-------------|---------|---------|-------------|
| Sulfato de sodio (ton) | 161,905 | 191,415 | - 15.4 | 699,316 | 764,089 | -8.5 |
| Óxido de magnesio (ton) | 13,531 | 20,807 | <i>35.0</i> | 59,024 | 87,822 | <i>32.8</i> |
| Sulfato de amonio (ton)* | 39,853 | 43,913 | -9.2 | 159,009 | 167,810 | -5.2 |
| Sulfato de magnesio (ton) | 14,061 | 17,636 | 20.3 | 63,845 | 66,497 | -4.0 |

*No incluye maquila.

La producción de sulfato de sodio se vio afectada por problemas de logística que han vuelto inconsistente la llegada de tolvas de ferrocarril, menor demanda del sector detergentes; así como por mantenimiento correctivo en área de secado de la planta 2. De igual manera, el volumen trimestral de óxido de magnesio fue significativamente inferior, como resultado de la menor demanda en los sectores del acero y cemento. Asimismo, la producción de sulfato de magnesio tuvo un descenso, principalmente por reducción en la demanda del sector agrícola nacional y la competencia de producto chino.

En cuanto al subproducto sulfato de amonio, se registró menor producción, debido a la menor disponibilidad de ácido sulfúrico de la Fundición. Debido al alto costo del amoniaco se implementaron estrategias para disminuir su producción y se evalúan opciones para sustituir la producción de sulfato de amonio por opciones rentables.

Clave de Cotización: PE&OLES

LES Trimestre:

4D

Año:

2023

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

Los estados financieros consolidados de la Compañía fueron elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("IFRS" por sus siglas en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB" por sus siglas en inglés). El análisis de los estados financieros consolidados se presenta en millones de dólares estadounidenses (US\$), que es la moneda funcional de Peñoles y las cifras del 4T23 se comparan con las del 4T22, excepto donde se indique lo contrario.

RESULTADOS FINANCIEROS:

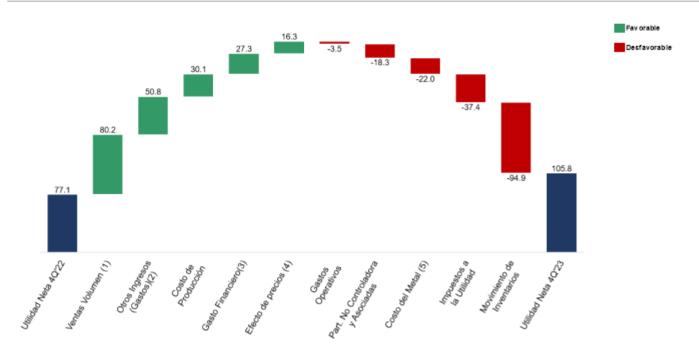
| (Millones de dólares) | 4T'23 | 4T'22 | % Var | 2023 | 2022 | % Var |
|---|---------|---------|-------|---------|---------|-------|
| Ventas Facturadas | 1,469.8 | 1,371.3 | 7.2 | 5,924.6 | 5,526.6 | 7.2 |
| Ventas Netas (1) | 1,471.3 | 1,374.7 | 7.0 | 5,929.0 | 5,523.4 | 7.3 |
| Utilidad Bruta | 202.8 | 193.1 | 5.1 | 808.2 | 1,032.5 | -21.7 |
| % sobre Ventas | 13.8% | 14.0% | | 13.6% | 18.7% | |
| UAFIDA (2)(3) | 204.8 | 201.4 | 1.7 | 768.2 | 1,070.9 | -28.3 |
| % sobre Ventas | 13.9% | 14.7% | | 13.0% | 19.4% | |
| Utilidad de Operación (3) | 22.0 | 15.7 | 39.7 | 77.6 | 380.3 | -79.6 |
| % sobre Ventas | 1.5% | 1.1% | | 1.3% | 6.9% | |
| Otros (Gastos) Ingresos (4) | 65.0 | 14.2 | 358.8 | 17.8 | -0.8 | n.a |
| Ingresos (Gastos) Financieros, Neto | -22.2 | -49.4 | 55.1 | -149.8 | -158.4 | 5.4 |
| Utilidad (Pérdida) Neta Part. Controladora | 105.8 | 77.1 | 37.1 | 147.1 | 183.4 | -19.8 |
| % sobre Ventas | 7.2% | 5.6% | | 2.5% | 3.3% | |

- 1. Incluyen resultados por coberturas de metales.
- 2. Utilidad antes de gastos Financieros, Impuestos, Depreciación y Amortización.
- 3. No incluye Otros Ingresos (Gastos).
- 4. Incluyen deterioro de activos fijos.

ESTADO DE RESULTADOS:

La siguiente gráfica muestra la variación que tuvo cada rubro de resultados y su influencia en el cambio de la utilidad neta del 4T23 en comparación a la registrada en el 4T22:

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023



- (1) Incluye variación por la venta de otros productos y servicios.
- (2) Incluyen deterioro de activos de larga duración.
- (3) Resultado financiero incluye gastos financieros y resultado cambiario.
- (4) Incluye variación en resultados por coberturas.
- (5) Costo del Metal, se presenta neto de la Cuota de Tratamiento, Utilidad en inventarios y otras partidas

Las variaciones se explican a continuación:

Las Ventas Netas del 4T23 sumaron US\$1,471.3, un crecimiento de US\$96.6 (+7.0%), que se deriva de lo siguiente:

- Mayores volúmenes vendidos de concentrados, plata, cobre y cobre matte, que compensaron los menores volúmenes de oro, zinc, plomo y productos químicos (+US\$78.6).
- Precios más altos principalmente de oro y plata que compensaron la caída en el precio del zinc (+US\$18.3).
- Ingresos por la venta de otros productos y servicios marginalmente superiores (+US\$1.6).
- Lo anterior acompañado de una variación desfavorable en el resultado de las coberturas sobre ventas (-US\$2.0).

El **Costo de Ventas** ascendió a US\$1,268.5, un 7.3% superior al registrado durante el 4T22. El incremento de +US\$86.8 se debió a lo siguiente:

- Cargo por **Movimiento de Inventarios** de +US\$25.6 que contrasta con el crédito de -US\$69.3 (+\$94.9), principalmente por el consumo de inventarios del stock pile de Juanicipio, que se había acumulado para el arranque de su planta de beneficio, y de las minas Noche Buena y Herradura, mientras que en el 4T22 se acumularon inventarios de concentrados.
- Mayor Costo del Metal vendido (+US\$22.0), como resultado de un mayor volumen de concentrados vendidos y la mayor producción metalúrgica de plata y plomo con material adquirido a remitentes terceros, así como del mayor precio de la

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

plata. Estos factores se mitigaron parcialmente con mayores ingresos por tratamiento (que se acreditan al costo del metal), por el mayor volumen de concentrados y materiales procesados en el periodo.

• Menor Costo de Producción en -US\$30.1, principalmente por las siguientes razones: i) menor consumo de energía eléctrica, puesto que, como se informó el trimestre anterior, para mejorar la eficiencia de la Planta de Zinc se dejó fuera de operación temporalmente uno de los 3 módulos en el área de electrólisis y únicamente se opera con 2 módulos; además de menores consumos en las unidades Herradura y Noche Buena; ii) menor precio de la energía eléctrica por la migración de algunas operaciones al Mercado Eléctrico Mayorista, lo que nos permitió obtener precios más competitivos; iii) crédito al costo de energía por US\$10.6 derivado de resolución favorable al juicio de amparo interpuesto contra el aumento desproporcional de las tarifas de porteo; iv) menor volumen de mineral depositado y procesado en Herradura por la operación limitada de las plantas de lixiviación dinámica debido al fallo eléctrico ocurrido el trimestre anterior; y (v) la terminación del minado en Noche Buena, unidad que ha iniciado su proceso de cierre. Los beneficios anteriores se compensaron con i) mayores costos asociados al *ramp-up* de Juanicipio; y ii) el efecto adverso de la apreciación del peso frente al dólar americano que encarece los costos denominados en pesos (aproximadamente el 50% de los costos de producción están denominados en dólares).

Las variaciones por rubro del costo se detallan a continuación:

- Energéticos (-US\$ 48.4, -32.6%) principalmente en energía eléctrica, por las razones mencionadas anteriormente, además del menor consumo de diésel en las operaciones a tajo abierto Herradura y Noche Buena, y menor precio y consumo de gas natural en el negocio químico.
- Material de Operación (-US\$8.0, -6.7%) principalmente en explosivos, detonantes y reactivos en las minas a tajo abierto, así como menor compra de pailas que se habían reemplazado el trimestre del año anterior, compensando mayor costo por anclas para el reforzamiento de las minas.
- Ocontratistas (+US\$13.7, 10.7%) por el soporte de obras mineras y las labores de acarreo de mineral.
- o Mantenimiento y reparaciones (+US\$11.7, 9.6%) por trabajos de mantenimiento y reparaciones mayores en las unidades mineras destacando Herradura y Juanicipio y en el negocio metalúrgico.
- Capital Humano (+US\$10.6, 10.0%) por la desvinculación de personal en Metalúrgica Met-Mex por la suspensión de uno de los módulos de electrólisis en la planta de zinc; así como por el efecto de menor tipo de cambio del peso frente al dólar.
- Arrendamientos de bajo valor (-US\$3.0, -12.9%) por menor renta de maquinaria y equipo, principalmente en las unidades mineras de Fresnillo plc.
- Otros conceptos (-US\$5.3, -2.5%) principalmente por menor depreciación, consumo y precio del amoniaco –
 derivado de la menor producción en Fertirey–, lo que compensó el mayor cargo por traspaso de subproductos,
 entre otros.

Debido a lo anterior, la Utilidad Bruta aumentó 5.1%, al pasar de US\$193.1 en el 4T22 a US\$202.8 en el 4T23.

Los Gastos de Operación (Gastos generales) sumaron US\$180.9, un incremento marginal de +US\$3.5 (2.0%) proveniente de los siguientes conceptos:

- Mayores **Gastos Administrativos y Generales** (+US\$6.8, +8.3%) Por mayores honorarios pagados, aunados al efecto de la apreciación del peso frente al dólar principalmente.
- Mayores Gastos de Venta (+US\$5.5, +15.3%) principalmente por el mayor costo en fletes terrestres.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

• Menores **Gastos de Exploración y Geológicos** (-US\$ 8.7, -14.5%) debido a la reducción del ritmo de exploración durante el último trimestre del año.

La UAFIDA trimestral de US\$204.8 tuvo un ligero incremento (+US\$3.4, +1.7%) en comparación a US\$201.4 del 4T22, mientras que la Utilidad de Operación de US\$22.0 obtenida el 4T23 mejoró en mayor proporción (+US\$6.2, 39.7%) al compararse con US\$15.7 del mismo trimestre del año anterior.

Otros ingresos, netos obtenidos durante el 4T23 fueron de US\$65.0, favorables frente a los otros ingresos, netos de US\$14.2 del 4T22 (+US\$50.8), que se explican como sigue:

- Otros ingresos de US\$90.0, superiores a US\$61.8, principalmente porque en el periodo se realizó la cancelación de reservas contables acumuladas sobre el costo de transmisión de energía por un total US\$75.6 (de las cuales US\$26.9 corresponden a reservas contabilizadas en años anteriores), derivada de la resolución favorable de juicios de amparo y también se recuperaron recursos excedentes en fondos de retiro por US\$21.1, mientras que en el 4T22 se registró un ingreso de US\$67.2 por otorgar el derecho a un tercero para expandir su tajo en concesiones de la Compañía.
- Otros gastos de US\$25.1, inferiores a \$47.6, por menores gastos de remediación en unidades mineras cerradas -US\$20.5, además de que durante el mismo periodo del año anterior se registró una pérdida en la venta de concentrados de US\$9.1 así como un castigo a la ingeniería para una nueva tecnología de fundición de plomo US\$12.8 al no resultar factible. Lo anterior compensó la mayor pérdida en venta de otros productos y servicios +US\$10.4 en el periodo y la reversión al deterioro de activos que tuvo lugar el último trimestre del 2022 de US\$21.4 –por la reclasificación de la unidad minera Madero como activo disponible para venta—

El **Resultado Financiero y cambiario, neto** tuvo una variación favorable (+US\$27.3), ya que el gasto del periodo por US\$22.2 fue inferior al gasto de US\$49.4 del mismo trimestre del año anterior, como resultado de:

- Ingresos financieros de US\$26.8, por arriba de US\$15.6 (+US\$11.2) principalmente en el valor razonable de instrumentos financieros derivados (US\$8.2), mayores intereses ganados sobre inversiones (+US\$1.6) y otros ingresos financieros (+US\$1.3)
- Gastos financieros de US\$62.9 vs US\$59.2 (+US\$3.7), principalmente por mayores intereses devengados sobre la deuda financiera (+US\$6.8), mitigados con menores gastos financieros por otros conceptos (-US\$2.7).
- Fluctuación cambiaria. En materia de conversión el resultado fue favorable en +US\$19.8, puesto que en el 4T23 se registró una utilidad cambiaria de US\$13.9 frente a la pérdida de US-\$5.9 del 4T22. Esta partida proviene de la conversión al tipo de cambio de la fecha del balance de los activos y pasivos monetarios en monedas distintas al dólar americano, incluyendo el peso mexicano.

La **Provisión de Impuestos a la Utilidad** fue desfavorable en +US\$37.4. En el 4T23 la provisión de -US\$110.0 se integra por impuestos causados de -US\$14.5 e impuestos diferidos de -US\$95.5, mientras que en el 4T22 los mismos conceptos registraron US\$66.0 y -US\$213.4 respectivamente. En el caso del impuesto diferido, en ambos periodos, el principal motivo del ajuste provino del efecto favorable de la apreciación del peso frente al dólar y la inflación en México sobre los activos fiscales de la Compañía.

La **Participación No Controladora** en los resultados trimestrales fue una utilidad de US\$67.1, +US\$14.0 contra la utilidad de US\$53.1, por los mejores resultados de las subsidiarias con socios minoritarios, Fresnillo plc y Tizapa. Por otra parte, la **Participación en los Resultados de compañías asociadas** y negocios conjuntos tuvo una variación de -US\$4.3.

Debido a los factores descritos anteriormente, en el 4T23 la **Utilidad Neta de la Participación Controladora** de US\$105.8 fue favorable en +US\$28.6 en comparación con la utilidad de US\$77.1 obtenida durante el 4T22.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

FLUJO DE EFECTIVO:

Al cierre del 4T23, la Compañía contaba con **Efectivo y equivalentes de efectivo** de US\$1,040.2, una disminución de -US\$280.0 con respecto al saldo de US\$1,320.2 al cierre del 3T23 (neto de fluctuación cambiaria y efecto de conversión por +US\$1.5).

A continuación, se comentan los conceptos más relevantes:

- 1) Flujos netos de efectivo de actividades de operación por +US\$244.7 Este renglón se integra por los conceptos relacionados directamente con la operación sin considerar aquellos que no tienen impacto en el efectivo (como la depreciación) e incluye el capital de trabajo, así como los impuestos a la utilidad, la participación de utilidades a los trabajadores y la participación en los resultados de compañías asociadas y negocios conjuntos.
- 2) Flujos netos de efectivo de actividades de inversión por -US\$149.2, que comprenden:
 - a) Inversiones en propiedades, planta y equipo por -US\$191.4, destacando el desarrollo de obras mineras amortizables, la construcción y el fortalecimiento de depósitos de jales, del descapote en Herradura, así como la compra de equipos para las unidades operativas.
 - b) Intereses cobrados +US\$16.8.
 - c) Importe recibido por la venta de activos fijos +\$1.1.
 - d) Otros conceptos +US\$24.3 que incluyen el pago por cesión a un tercero sobre concesiones mineras (+US\$22.8), y el resto por cobro de préstamos a terceros.
- 3) Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento de -US\$377.0, derivados de:
 - a) Obtención y liquidación de préstamos a corto plazo utilizados para financiar necesidades de capital de trabajo y amortización de financiamiento a largo plazo de la subsidiaria Fresnillo plc -US\$327.5.
 - b) Intereses pagados sobre la deuda financiera -US\$19.1.
 - c) Pago de dividendos a participaciones no controladoras -\$14.7.
 - d) Pago de pasivos por arrendamiento -US\$7.3.
 - e) Aportaciones de capital y otros conceptos -US\$8.4.

Control interno [bloque de texto]

Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V., mantiene un Sistema de Control Interno cuyo objetivo es garantizar razonablemente a los accionistas, la comunidad financiera y demás grupos de interés que las transacciones contables y revelaciones, están de acuerdo a la regulación aplicable (interna y externa), que los controles internos están integrados por procedimientos que promueven la confiabilidad y transparencia de los registros e informes financieros y operativos, la protección de los activos y la adecuada

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

administración de los riesgos críticos existentes así como de aquellos emergentes. De acuerdo con el artículo 28, fracción III de la Ley del Mercado de Valores (LMV), la Dirección General es responsable de mantener el Sistema de Control Interno. Dicha tarea la realiza con el soporte de los entes que conforman las tres líneas de defensa; por un lado los responsables de los procesos, los diferentes comités y órganos de gobierno en los que se incluye a las Direcciones operativas y administrativas (cada una en el ámbito de sus responsabilidades), y como tercer línea de defensa se encuentra la Dirección de Auditoría Interna, la cual desempeña una función independiente al reportar directamente al Comité de Auditoría Interna y Prácticas Societarias de Industrias Peñoles y tiene como objetivo evaluar la efectividad del Sistema de Control Interno y el grado de cumplimiento normativo con base en los principales riesgos. Adicionalmente, se cuenta con la validación independiente del auditor externo.

La eficacia del Sistema de Control Interno reside en una estructura organizacional con una clara segregación de responsabilidades a través de los diferentes procesos de negocio, en su ética de negocios que se refleja en el código de conducta y los valores institucionales de Confianza, Responsabilidad y Respeto, Integridad y Lealtad (CRIL) y en el establecimiento de políticas y procedimientos que están alineados a las estrategias organizacionales de Peñoles. En cumplimiento con lo establecido en la LMV, Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V., cuenta con un Comité de Auditoría y Prácticas Societarias, el cual sesiona trimestralmente y rinde un informe anual al Consejo de Administración sobre la situación que guarda el Sistema de Control Interno, además de dar seguimiento a los informes del auditor interno y externo; y otros entes de gobierno como lo es la Dirección de Cumplimiento, Dirección Jurídica y Dirección de Finanzas. El informe del Comité correspondiente al ejercicio 2023, será presentado a aprobación de la Asamblea Anual Ordinaria de Accionistas. Para el fortalecimiento de su cultura ética en todas sus interacciones con sus grupos de interés, Peñoles ofrece un mecanismo de reporte institucional llamado "Línea Correcta" a los empleados y terceros para el reporte de conductas no éticas que vayan en contra de lo establecido por el Código de Conducta. Esta línea está disponible en forma continua y es administrada por un tercero independiente para garantizar la confidencialidad y el anonimato; cada reporte es tratado de acuerdo con los procedimientos internos definidos por el Comité de Ética y Valores Corporativos.

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]

La Compañía determina los indicadores de rendimiento sobre las ventas conforme se indica en la sección de Situación financiera, liquidez y recursos de capital descrita anteriormente. Internamente se utiliza el Balance Score Card para medir el cumplimiento de los objetivos establecidos.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

[110000] Información general sobre estados financieros

| Clave de cotización: | PE&OLES |
|---|---|
| Periodo cubierto por los estados financieros: | 2023-01-01 al 2023-12-31 |
| Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa : | 2023-12-31 |
| Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación: | PE&OLES |
| Descripción de la moneda de presentación : | USD |
| Grado de redondeo utilizado en los estados financieros: | MILES DE DOLARES |
| Consolidado: | Si |
| Número De Trimestre: | 4D |
| 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: | |
| | on general sobre los estados financieros de texto] |
| Nombre de proveedor de servicios o | de Auditoria externa [bloque de texto] |
| MANCERA, S.C. | |

| PE&OLES | | | Consol | idado |
|---|-------------|-------|--------|-------|
| Clave de Cotización: PE&OLES | Trimestre: | 4D | Año: | 2023 |
| | | | | |
| C.P. C. Sergio Mora González | | | | |
| | | | | |
| Tipo de opinión a los estados financieros [bloq | ue de text | to] | | |
| | | | | |
| No modificada | | | | |
| | | | | |
| Fecha de opinión sobre los estados financieros [b | loque de f | texto |)] | |
| | | | | |
| 04 de marzo de 2024 | | | | |
| | | | | |
| Fecha de asamblea en que se aprobaron los estados finan | cieros [blo | oque | de te | xto] |
| | | | | |
| Los estados financieros fueron aprobados por el Consejo de Administración el día 04 de marzo de 2024. | | | | |
| | | | | |
| Seguimiento de análisis [bloque de tex | (to] | | | |
| | | | | |
| Peñoles cuenta con cobertura de análisis de Morgan Stanley y Socitabank | | | | |
| | | | | |

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

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

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2023-12-31 | Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31 |
|---|--|--|
| Estado de situación financiera [sinopsis] | | |
| Activos [sinopsis] | | |
| Activos circulantes[sinopsis] | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 1,040,222,000 | 1,468,918,000 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar | 553,871,000 | 598,735,000 |
| Impuestos por recuperar | 141,662,000 | 75,812,000 |
| Otros activos financieros | 31,347,000 | 46,059,000 |
| Inventarios | 1,798,453,000 | 1,880,641,000 |
| Activos biológicos | 0 | 0 |
| Otros activos no financieros | 40,206,000 | 52,221,000 |
| Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 3,605,761,000 | 4,122,386,000 |
| Activos mantenidos para la venta | 21,362,000 | 21,362,000 |
| Total de activos circulantes | 3,627,123,000 | 4,143,748,000 |
| Activos no circulantes [sinopsis] | | |
| Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes | 49,346,000 | 44,933,000 |
| Impuestos por recuperar no circulantes | 0 | 0 |
| Inventarios no circulantes | 69,760,000 | 91,620,000 |
| Activos biológicos no circulantes | 0 | 0 |
| Otros activos financieros no circulantes | 114,625,000 | 167,123,000 |
| Inversiones registradas por método de participación | 0 | 0 |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas | 81,215,000 | 72,181,000 |
| Propiedades, planta y equipo | 4,660,208,000 | 4,710,657,000 |
| Propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Activos por derechos de uso | 93,595,000 | 98,422,000 |
| Crédito mercantil | 0 | 0 |
| Activos intangibles distintos al crédito mercantil | 5,230,000 | 10,905,000 |
| Activos por impuestos diferidos | 1,278,154,000 | 702,938,000 |
| Otros activos no financieros no circulantes | 0 | 0 |
| Total de activos no circulantes | 6,352,133,000 | 5,898,779,000 |
| Total de activos | 9,979,256,000 | 10,042,527,000 |
| Capital Contable y Pasivos [sinopsis] | | |
| Pasivos [sinopsis] | | |
| Pasivos Circulantes [sinopsis] | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo | 472,410,000 | 488,284,000 |
| Impuestos por pagar a corto plazo | 99,391,000 | 209,089,000 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo | 475,235,000 | 646,612,000 |
| Pasivos por arrendamientos a corto plazo | 14,882,000 | 13,793,000 |
| Otros pasivos no financieros a corto plazo | 0 | 0 |
| Provisiones circulantes [sinopsis] | | |
| Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo | 16,001,000 | 22,981,000 |
| Otras provisiones a corto plazo | 11,849,000 | 4,827,000 |
| Total provisiones circulantes | 27,850,000 | 27,808,000 |
| Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | 1,089,768,000 | 1,385,586,000 |
| Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | 39,287,000 | 35,609,000 |
| Total de pasivos circulantes | 1,129,055,000 | 1,421,195,000 |
| Pasivos a largo plazo [sinopsis] | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo | 0 | 0 |
| Impuestos por pagar a largo plazo | 0 | 0 |

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2023-12-31 | Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31 |
|--|--|--|
| Otros pasivos financieros a largo plazo | 2,545,983,000 | 2,628,805,000 |
| Pasivos por arrendamientos a largo plazo | 95,563,000 | 94,215,000 |
| Otros pasivos no financieros a largo plazo | 0 | 0 |
| Provisiones a largo plazo [sinopsis] | | |
| Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo | 49,690,000 | 49,747,000 |
| Otras provisiones a largo plazo | 481,298,000 | 427,590,000 |
| Total provisiones a largo plazo | 530,988,000 | 477,337,000 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 171,879,000 | 132,699,000 |
| Total de pasivos a Largo plazo | 3,344,413,000 | 3,333,056,000 |
| Total pasivos | 4,473,468,000 | 4,754,251,000 |
| Capital Contable [sinopsis] | | |
| Capital social | 401,399,000 | 401,399,000 |
| Prima en emisión de acciones | 0 | 0 |
| Acciones en tesorería | 0 | 0 |
| Utilidades acumuladas | 3,834,771,000 | 3,687,681,000 |
| Otros resultados integrales acumulados | (26,144,000) | (14,781,000) |
| Total de la participación controladora | 4,210,026,000 | 4,074,299,000 |
| Participación no controladora | 1,295,762,000 | 1,213,977,000 |
| Total de capital contable | 5,505,788,000 | 5,288,276,000 |
| Total de capital contable y pasivos | 9,979,256,000 | 10,042,527,000 |

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

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

| Concepto | Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023- 12-31 | Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022- 12-31 | Trimestre Año Actual 2023-10-01 - 2023- 12-31 | Trimestre Año Anterior 2022-10-01 - 2022- 12-31 |
|--|--|--|--|--|
| Resultado de periodo [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) [sinopsis] | | | | |
| Ingresos | 5,928,965,000 | 5,523,358,000 | 1,471,311,000 | 1,374,734,000 |
| Costo de ventas | 5,120,766,000 | 4,490,904,000 | 1,268,463,000 | 1,181,678,000 |
| Utilidad bruta | 808,199,000 | 1,032,454,000 | 202,848,000 | 193,056,000 |
| Gastos de venta | 165,737,000 | 142,329,000 | 41,391,000 | 35,893,000 |
| Gastos de administración | 564,861,000 | 509,836,000 | 139,490,000 | 141,440,000 |
| Otros ingresos | 96,847,000 | 74,940,000 | 90,094,000 | 61,809,000 |
| Otros gastos | 79,001,000 | 75,741,000 | 25,143,000 | 47,653,000 |
| Utilidad (pérdida) de operación | 95,447,000 | 379,488,000 | 86,918,000 | 29,879,000 |
| Ingresos financieros | 102,154,000 | 45,891,000 | 40,704,000 | 15,638,000 |
| Gastos financieros | 251,947,000 | 204,264,000 | 62,905,000 | 65,085,000 |
| Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos | (1,767,000) | 1,418,000 | (1,884,000) | 2,426,000 |
| Utilidad (pérdida) antes de impuestos | (56,113,000) | 222,533,000 | 62,833,000 | (17,142,000) |
| Impuestos a la utilidad | (342,649,000) | (103,042,000) | (110,034,000) | (147,397,000) |
| Utilidad (pérdida) de operaciones continuas | 286,536,000 | 325,575,000 | 172,867,000 | 130,255,000 |
| Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad (pérdida) neta | 286,536,000 | 325,575,000 | 172,867,000 | 130,255,000 |
| Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora | 147,090,000 | 183,363,000 | 105,774,000 | 77,145,000 |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora | 139,446,000 | 142,212,000 | 67,093,000 | 53,110,000 |
| Utilidad por acción [bloque de texto] | | | | |
| Utilidad por acción [sinopsis] | | | | |
| Utilidad por acción [partidas] | | | | |
| Utilidad por acción básica [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas | 0.37 | 0.46 | 0.27 | 0.19 |
| Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción | 0.37 | 0.46 | 0.27 | 0.19 |
| Utilidad por acción diluida [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas | 0.37 | 0.46 | 0.27 | 0.19 |
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida | 0.37 | 0.46 | 0.27 | 0.19 |

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

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

| Concepto | Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31 | Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31 | Trimestre Año Actual 2023-10-01 - 2023-12-31 | Trimestre Año Anterior 2022-10-01 - 2022-12-31 |
|--|---|--|---|--|
| Estado del resultado integral [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 286,536,000 | 325,575,000 | 172,867,000 | 130,255,000 |
| 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 | (38,368,000) | (6,606,000) | 481,000 | 21,308,000 |
| 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 | 10,949,000 | 7,947,000 | 10,949,000 | 7,947,000 |
| 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 | (27,419,000) | 1,341,000 | 11,430,000 | 29,255,000 |
| 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 | 3,761,000 | 13,327,000 | (6,656,000) | 11,345,000 |
| Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Efecto por conversión, neto de impuestos | 3,761,000 | 13,327,000 | (6,656,000) | 11,345,000 |
| 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 | (9,342,000) | 13,311,000 | (1,813,000) | (50,781,000) |
| 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 | (9,342,000) | 13,311,000 | (1,813,000) | (50,781,000) |
| 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] | | | | |
| 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 |

| Concepto | Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31 | Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31 | Trimestre Año Actual 2023-10-01 - 2023-12-31 | Trimestre Año Anterior 2022-10-01 - 2022-12-31 |
|--|---|--|---|--|
| 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 | 10,801,000 | 4,486,000 | 126,000 | 2,599,000 |
| Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos | 5,220,000 | 31,124,000 | (8,343,000) | (36,837,000) |
| Total otro resultado integral | (22,199,000) | 32,465,000 | 3,087,000 | (7,582,000) |
| Resultado integral total | 264,337,000 | 358,040,000 | 175,954,000 | 122,673,000 |
| Resultado integral atribuible a [sinopsis] | | | | |
| Resultado integral atribuible a la participación controladora | 135,727,000 | 210,501,000 | 108,774,000 | 64,211,000 |
| Resultado integral atribuible a la participación no controladora | 128,610,000 | 147,539,000 | 67,180,000 | 58,462,000 |

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

| Concepto | Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12- 31 | Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12- 31 |
|---|--|--|
| Estado de flujos de efectivo [sinopsis] | | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis] | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 286,536,000 | 325,575,000 |
| Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis] | | |
| + Operaciones discontinuas | 0 | 0 |
| + Impuestos a la utilidad | (342,649,000) | (103,042,000) |
| + (-) Ingresos y gastos financieros, neto | 126,835,000 | 148,493,000 |
| + Gastos de depreciación y amortización | 690,578,000 | 690,579,000 |
| + Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo | 0 | (21,362,000) |
| + Provisiones | 24,502,000 | 88,543,000 |
| + (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas | 25,872,000 | 23,078,000 |
| + 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 | 12,377,000 | 8,113,000 |
| + Participación en asociadas y negocios conjuntos | 1,767,000 | (1,418,000) |
| + (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios | 89,579,000 | (189,226,000) |
| | 109,500,000 | (46,901,000) |
| + (-) Disminución (incremento) de clientes | | |
| + (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación | (195,895,000) | 28,072,000 |
| + (-) Incremento (disminución) de proveedores | 47,635,000 | (48,482,000) |
| + (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación | (55,126,000) | (37,279,000) |
| + Otras partidas distintas al efectivo | 18,831,000 | 26,437,000 |
| + 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) | 553,806,000 | 565,605,000 |
| Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones | 840,342,000 | 891,180,000 |
| - Dividendos pagados | 0 | 0 |
| + Dividendos recibidos | 0 | 0 |
| - Intereses pagados | 0 | 0 |
| + Intereses recibidos | 0 | 0 |
| + (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados) | 364,206,000 | 228,175,000 |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 | 0 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 476,136,000 | 663,005,000 |
| 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 | (2,313,000) | 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 | 4,952,000 | 12,366,000 |
| - Compras de propiedades, planta y equipo | 595,993,000 | 734,673,000 |
| + Importes procedentes de ventas de activos intangibles | 0 | 0 |
| - Compras de activos intangibles | 3,873,000 | 5,082,000 |
| + Recursos por ventas de otros activos a largo plazo | 0 | 0 |
| Tresulted per vertice de diace deliver a lange plaze | | |

| Concepto | Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12- 31 | Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12- 31 |
|--|--|--|
| + Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 0 | 0 |
| - Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros | 183,000 | 74,000 |
| + Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | 28,203,000 | 21,587,000 |
| - 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 | 75,004,000 | 38,196,000 |
| + (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados) | 0 | 0 |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 | (24,846,000) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | (494,203,000) | (692,526,000) |
| 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 | 0 | 0 |
| - Pagos por otras aportaciones en el capital | (9,667,000) | (10,143,000) |
| + Importes procedentes de préstamos | 2,769,670,000 | 1,529,655,000 |
| - Reembolsos de préstamos | 2,943,627,000 | 1,576,939,000 |
| - Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | 0 | 0 |
| - Pagos de pasivos por arrendamientos | 22,261,000 | 24,399,000 |
| + Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 0 | 0 |
| - Dividendos pagados | 56,441,000 | 102,659,000 |
| - Intereses pagados | 185,647,000 | 159,262,000 |
| + (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | 0 | 0 |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo | 10,704,000 | 4,921,000 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento | (417,935,000) | (318,540,000) |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | (436,002,000) | (348,061,000) |
| 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 | 7,306,000 | (115,000) |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo | (428,696,000) | (348,176,000) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo | 1,468,918,000 | 1,817,094,000 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 1,040,222,000 | 1,468,918,000 |

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

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

| | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | | | |
|---|--|--|------------------------------------|---------------------------------------|--|---------------------------------------|--|--|---|--|
| Hoja 1 de 3 | 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] | |
| Estado de cambios en el capital contable [partidas] | | | | | | | | | | |
| Capital contable al comienzo del periodo | 401,399,000 | 0 | 0 | 3,687,681,000 | 0 | (69,657,000) | 5,310,000 | 0 | 0 | |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 147,090,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 16,083,000 | (9,371,000) | 0 | 0 | |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 147,090,000 | 0 | 16,083,000 | (9,371,000) | 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 | 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 | 147,090,000 | 0 | 16,083,000 | (9,371,000) | 0 | 0 | |
| Capital contable al final del periodo | 401,399,000 | 0 | 0 | 3,834,771,000 | 0 | (53,574,000) | (4,061,000) | 0 | 0 | |

| | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | | |
|---|---|---|---|--|--|--|--|---|---|
| Hoja 2 de 3 | 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] |
| Estado de cambios en el capital contable [partidas] | | | | | | | | | |
| Capital contable al comienzo del periodo | 0 | 0 | 63,131,000 | 0 | 0 | (13,565,000) | 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 | (29,065,000) | 0 | 0 | 10,990,000 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | (29,065,000) | 0 | 0 | 10,990,000 | 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 | (29,065,000) | 0 | 0 | 10,990,000 | 0 | 0 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | 34,066,000 | 0 | 0 | (2,575,000) | 0 | 0 | 0 |

| | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | | | |
|---|--|--|---|--|--|---|--|-------------------------------|--|--|
| Hoja 3 de 3 | 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] | | |
| Estado de cambios en el capital contable [partidas] | | | | | | | | | | |
| Capital contable al comienzo del periodo | 0 | 0 | 0 | 0 | (14,781,000) | 4,074,299,000 | 1,213,977,000 | 5,288,276,000 | | |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 147,090,000 | 139,446,000 | 286,536,000 | | |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | (11,363,000) | (11,363,000) | (10,836,000) | (22,199,000) | | |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 0 | (11,363,000) | 135,727,000 | 128,610,000 | 264,337,000 | | |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9,667,000 | 9,667,000 | | |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 56,492,000 | 56,492,000 | | |
| 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 | 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 | | |
| 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 | (11,363,000) | 135,727,000 | 81,785,000 | 217,512,000 | | |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | 0 | 0 | (26,144,000) | 4,210,026,000 | 1,295,762,000 | 5,505,788,000 | | |

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

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

| | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | | | |
|---|--|--|------------------------------------|---------------------------------------|--|---------------------------------------|--|--|---|--|
| Hoja 1 de 3 | 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] | |
| Estado de cambios en el capital contable [partidas] | | | | | | | | | | |
| Capital contable al comienzo del periodo | 401,399,000 | 0 | 0 | 3,507,824,000 | 0 | (81,429,000) | (7,495,000) | 0 | 0 | |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 183,363,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11,772,000 | 12,805,000 | 0 | 0 | |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 183,363,000 | 0 | 11,772,000 | 12,805,000 | 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 | (859,000) | 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 | (2,647,000) | 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 | 179,857,000 | 0 | 11,772,000 | 12,805,000 | 0 | 0 | |
| Capital contable al final del periodo | 401,399,000 | 0 | 0 | 3,687,681,000 | 0 | (69,657,000) | 5,310,000 | 0 | 0 | |

| | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | | |
|---|---|---|---|--|--|--|--|---|---|
| Hoja 2 de 3 | 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] |
| Estado de cambios en el capital contable [partidas] | | | | | | | | | |
| Capital contable al comienzo del periodo | 0 | 0 | 68,737,000 | 0 | 0 | (21,732,000) | 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 | (5,606,000) | 0 | 0 | 8,167,000 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | (5,606,000) | 0 | 0 | 8,167,000 | 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 | (5,606,000) | 0 | 0 | 8,167,000 | 0 | 0 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | 63,131,000 | 0 | 0 | (13,565,000) | 0 | 0 | 0 |

| | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | | | |
|---|--|--|---|--|--|---|--|-------------------------------|--|--|
| Hoja 3 de 3 | 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] | | |
| Estado de cambios en el capital contable [partidas] | | | | | | | | | | |
| Capital contable al comienzo del periodo | 0 | 0 | 0 | 0 | (41,919,000) | 3,867,304,000 | 1,156,576,000 | 5,023,880,000 | | |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 183,363,000 | 142,212,000 | 325,575,000 | | |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 27,138,000 | 27,138,000 | 5,327,000 | 32,465,000 | | |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 0 | 27,138,000 | 210,501,000 | 147,539,000 | 358,040,000 | | |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10,143,000 | 10,143,000 | | |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 102,928,000 | 102,928,000 | | |
| 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 | (859,000) | 0 | (859,000) | | |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 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 | (2,647,000) | 2,647,000 | 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 | 27,138,000 | 206,995,000 | 57,401,000 | 264,396,000 | | |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | 0 | 0 | (14,781,000) | 4,074,299,000 | 1,213,977,000 | 5,288,276,000 | | |

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

| Concepto | Cierre Trimestre Actual | Cierre Ejercicio Anterior | |
|--|-------------------------|---------------------------|--|
| | 2023-12-31 | 2022-12-31 | |
| Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis] | | | |
| Capital social nominal | 401,399,000 | 401,399,000 | |
| Capital social por actualización | 0 | 0 | |
| Fondos para pensiones y prima de antigüedad | 122,291,000 | 106,877,000 | |
| Numero de funcionarios | 65 | 67 | |
| Numero de empleados | 4,842 | 5,346 | |
| Numero de obreros | 10,666 | 11,438 | |
| Numero de acciones en circulación | 397,475,747 | 397,475,747 | |
| Numero de acciones recompradas | 15,789,000 | 15,789,000 | |
| Efectivo restringido | 0 | 0 | |
| Deuda de asociadas garantizada | 0 | 0 | |

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

[700002] Datos informativos del estado de resultados

| Concepto | Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12- 31 | Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12- 31 | Trimestre Año Actual 2023-10-01 - 2023-12- 31 | Trimestre Año Anterior 2022-10-01 - 2022-12- 31 |
|---|--|--|---|--|
| Datos informativos del estado de resultados [sinopsis] | | | | |
| Depreciación y amortización operativa | 690,578,000 | 690,579,000 | 182,856,000 | 185,724,000 |

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

| Concepto | Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31 | Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31 | | |
|---|---------------------------------------|---|--|--|
| Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis] | | | | |
| Ingresos | 5,928,965,000 | 5,523,358,000 | | |
| Utilidad (pérdida) de operación | 95,447,000 | 379,488,000 | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 286,536,000 | 325,575,000 | | |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora | 147,090,000 | 183,363,000 | | |
| Depreciación y amortización operativa | 690,578,000 | 690,579,000 | | |

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

[800001] Anexo - Desglose de créditos

| Institución [eje] | Institución | Fecha de | Fecha de | Tasa de interés y/o | Denominación [eje] | | | | | | | | | | | |
|---|--------------------|----------------|-------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------------|
| | Extranjera (Si/No) | firma/contrato | vencimiento | sobretasa | 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) | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Con garantía (bancarios) | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | Ì | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Banca comercial | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Santander | NO | 2023-12-15 | 2024-01-31 | 12.46% | 0 | 64,870,000 | | | | | | 0 | | | | |
| Scotiabank Inverlat | NO | 2023-12-15 | 2024-01-31 | 12.17% | 0 | 0 | | | | | | 60,000,000 | | | İ | |
| Santander. | NO | 2023-12-20 | 2024-01-24 | 12.16% | 0 | 61,060,000 | | | | | | 0 | | | i | |
| Citibanamex | NO | 2023-12-29 | 2024-01-31 | 6.00% | 0 | 0 | | | | | 0 | 40,000,000 | | | i | |
| TOTAL | | | | | 0 | 125,930,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 100,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros bancarios | | | | | | | | | | | | | | | | |
| OTROS | NO | 2017-06-22 | 2026-09-30 | Libor 6 meses + 0.94% | | | | | | | 0 | 9,598,000 | 9,556,000 | 9,613,000 | 0 | 0 |
| TOTAL | İ | İ | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9,598,000 | 9,556,000 | 9,613,000 | 0 | 0 |
| Total bancarios | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 125,930,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 109,598,000 | 9,556,000 | 9,613,000 | 0 | 0 |
| Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios) | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bonos quirografarios emitidos por Fresnillo plc | SI | 2020-10-02 | 2050-10-02 | 4.47% | | | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 829,506,000 |
| Bonos quirografarios emitidos por IPSAB . | SI | 2019-09-12 | 2049-09-12 | 5.94% | | | | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 536,851,000 |
| Bonos quirografarios emitidos por IPSAB | SI | 2019-09-12 | 2029-09-12 | 4.36% | | | | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 536,850,000 |
| Bonos quirografarios emitidos por IPSAB. | SI | 2020-08-06 | 2050-08-06 | 4.99% | | | | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 500,735,000 |
| Bonos quirografarios emitidos por IPSAB . | SI | 2020-08-06 | 2029-09-12 | 4.36% | | | | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 100,146,000 |
| TOTAL | İ | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,504,088,000 |
| Bursátiles listadas en bolsa (con garantía) | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | ĺ | | | | 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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,504,088,000 |
| 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 |
| 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 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |

PE&OLES

Consolidado

| Moneca nacional [miembro] Moneca extranjera [miembro] Intervalo de tiempo [eje] Año actual Hasta 1 año Hasta 2 años Hasta 4 años Hasta 5 años o más Año actual Hasta 1 año Hasta 2 años Hasta 3 años Hasta 5 años O más Nactual Hasta 1 año Hasta 2 años Hasta 4 años Hasta 5 años O más Nactual Hasta 1 año Hasta 2 años Hasta 3 años Hasta 5 años Hasta 4 años Hasta 5 años O más Nactual Hasta 1 año Hasta 2 años Hasta 3 años Hasta 5 años O más Nactual Hasta 1 año Hasta 2 años Hasta 3 años Hasta 5 años Hasta 5 años O más Nactual Hasta 1 año Hasta 2 años Hasta 3 años Hasta 5 años O más Nactual Hasta 1 año Hasta 2 años Hasta 3 años Hasta 5 años O más Nactual Hasta 1 año Hasta 2 años Hasta 3 años Hasta 5 años O más Nactual Hasta 1 año Hasta 2 años Hasta 3 años Hasta 5 años O más Nactual Hasta 1 año Hasta 2 años Hasta 3 años Hasta 5 años O más Nactual Hasta 1 año Hasta 2 años Hasta 3 años Hasta 5 años Nactual Hasta 1 año Hasta 2 años Hasta 3 | Institución [eje] | Institución | Fecha de | Fecha de | Tasa de interés y/o | · · · · · · · · · · · · · · · · · · · | | | | | | | | | | | | | |
|--|------------------------------|--------------------|-------------------|-------------|---------------------|---------------------------------------|---------------------------|-----------|---------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------------------------|------------|-----------|-----------|--------------------|--|--|
| Part | | Extranjera (Si/No) | o) firma/contrato | vencimiento | sobretasa | Moneda nacional [miembro] | | | | | | | Moneda extranjera [miembro] | | | | | | |
| Maintes y Majorita por Piegar NO 2021-13-13 202-402-9 Remittenes de Mineral NO 2021-13-13 202-402-9 Remittenes de Mineral NO 2021-13-13 202-402-9 Remittenes de Mineral NO 2021-13-13 202-402-9 Remittenes de Mineral NO 2021-13-13 202-402-9 Remittenes de Mineral NO 2021-13-13 202-402-9 Remittenes de Mineral NO 2021-13-13 202-402-9 Remittenes de Mineral NO 2021-13-16 202-402-9 Remittenes de Mineral Remittenes de Mineral Remittenes de Mineral Remittenes de Mineral Remittenes de Mineral Remittenes de Mineral Remittenes de Mineral Remittenes de Mineral Remittenes de Mineral Remittenes de Mineral Remittenes de Mineral Remittenes de Mineral Remittenes de Mineral Remittenes de Mineral Remittenes de Mineral Remittenes de | | | | | | | Intervalo de tiempo [eje] | | Intervalo de tiempo [eje] | | | | | | | | | | |
| Members Manufact Mo | | | | | | | | | | | | | | | | | Hasta 5 años o más | | |
| Reministrate de Minoral No. 2023-12-31 2024-02-32 | | | | | | [miembro] | [miembro] | [miembro] | [miembro] | [miembro] | [miembro] | [miembro] | | [miembro] | [miembro] | [miembro] | [miembro] | | |
| Reministrate de Ministrat Ext | Metales y Maquilas por Pagar | | | | | | | | | | | 0 | 7,119,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| División Musiase Nac NO 2023-12-05 2024-01-04 | Remitentes de Mineral | NO | 2023-12-31 | | | | | | | | | 0 | 88,510,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| División Mateira Si 2023-12-18 2024-0-44 | Remitentes de Mineral Ext | SI | 2023-12-31 | 2024-02-29 | | | | | | | | 0 | 449,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| División Minas Nac NO 2023-12-14 2024-01-14 202 | División Metales Nac | NO | 2023-12-05 | 2024-01-04 | | | | | | | | 0 | 17,435,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| División Dimines Ext Si 2023-12-18 2024-01-14 | División Metales Ext | SI | 2023-12-18 | 2024-02-01 | | | | | | | | 0 | 13,109,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| No | División Minas Nac | NO | 2023-12-14 | 2024-01-04 | | | | | | | | 0 | 107,673,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| División Químicos Ext Si 2023-12-24 2024-01-04 2024-01-04 | División Minas Ext | SI | 2023-12-18 | 2024-01-04 | | | | | | | | 0 | 5,167,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| División Corporativo Nac | División Químicos Nac | NO | 2023-12-12 | 2024-01-11 | | | | | | | | 0 | 6,715,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| División Corporativo Ext Si 2023-12-28 2024-01-44 0 5.335,000 0 0 99,000 0 0 0 0 0 0 0 0 0 | División Químicos Ext | SI | 2023-12-04 | 2024-01-03 | | | | | | | | 0 | 2,677,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| División Metales | División Corporativo Nac | NO | 2023-12-29 | 2024-01-04 | | | | | | | | 0 | 427,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| División Minas NO 2023-12-22 2024-01-44 0 53,924,000 0 0 0 0 0 0 0 0 0 | División Corporativo Ext | SI | 2023-12-28 | 2024-01-04 | | | | | | | | 0 | 99,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| División Químicos NO 2023-12-04 2024-01-04 0 2,896,000 0 0 0 0 0 0 0 0 0 | División Metales | NO | 2023-12-21 | 2024-01-04 | | 0 | 5,335,000 | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| Division Corporative NO 2023-12-18 2024-01-04 0 2,137,000 0 0 0 0 0 0 0 0 0 | División Minas | NO | 2023-12-22 | 2024-01-04 | | 0 | 50,924,000 | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| TOTAL 0 0 61,292,000 0 0 0 0 0 249,380,000 0 0 0 0 0 TOTAL TOTAL 0 0 0 61,292,000 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 | División Químicos | NO | 2023-12-04 | 2024-01-04 | | 0 | 2,896,000 | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| Total proveedores Total | División Corporativo | NO | 2023-12-18 | 2024-01-04 | | 0 | 2,137,000 | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| TOTAL 0 0 61,292,000 0 0 0 0 0 249,380,000 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 | TOTAL | | | | | 0 | 61,292,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 249,380,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| Otros pasivos circulantes sin costo [sinopsis] Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo Otros pasivos NO 103,790,000 104,000 105,790,000 105,7 | Total proveedores | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Costo Sinopsis Costo Sinopsis Costo Sinopsis Costo Sinopsis Costo Sinopsis Costo Sinopsis Costo Sinopsis Costo Sinopsis Costo Sinopsis Costo Sinopsis Sinops | TOTAL | | | | | 0 | 61,292,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 249,380,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| costo NO 0 153,790,000 0 0 0 85,917,000 22,726,000 0 0 TOTAL 0 153,790,000 0 0 0 0 85,917,000 22,726,000 0 0 Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo TOTAL 0 153,790,000 0 0 0 0 85,917,000 22,726,000 0 0 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL 0 153,790,000 0 0 0 0 0 0 85,917,000 22,726,000 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total otros pasivos circulantes y no circulantes y no circulantes sin costo TOTAL 0 153,790,000 0 0 0 0 0 85,917,000 22,726,000 0 0 0 | Otros pasivos | NO | | | | 0 | 153,790,000 | 0 | | | | 0 | 85,917,000 | 22,726,000 | | | | | |
| circulantes sin costo 0 0 0 0 0 0 85,917,000 22,726,000 0 0 | TOTAL | | | | | 0 | 153,790,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 85,917,000 | 22,726,000 | 0 | 0 | 0 | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total de créditos | TOTAL | | | | | 0 | 153,790,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 85,917,000 | 22,726,000 | 0 | 0 | 0 | | |
| | Total de créditos | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL 0 341,012,000 0 0 0 0 0 444,895,000 32,282,000 9,613,000 0 2 | TOTAL | | | | | 0 | 341,012,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 444,895,000 | 32,282,000 | 9,613,000 | 0 | 2,504,088,000 | | |

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

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

Tipos de cambio diciembre 2023 para las conversiones de las siguientes divisas a moneda nacional:

| - Dólar USD | 16.8935 |
|---------------------|---------|
| - Libras Esterlinas | 21.573 |
| - Coronas Suecas | 1.6955 |
| - Euros | 18.7611 |
| - Dólar Canadiense | 12.8074 |

| | 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 | 1,210,343,000 | 20,446,936,000 | 2,257,000 | 38,127,000 | 20,485,063,000 | | | | |
| Activo monetario no circulante | 2,429,000 | 41,040,000 | 0 | 0 | 41,040,000 | | | | |
| Total activo monetario | 1,212,772,000 | 20,487,976,000 | 2,257,000 | 38,127,000 | 20,526,103,000 | | | | |
| Pasivo monetario [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Pasivo monetario circulante | 604,532,000 | 10,212,663,000 | 13,773,000 | 232,666,000 | 10,445,329,000 | | | | |
| Pasivo monetario no circulante | (2,592,159,000) | (43,790,637,000) | 0 | 0 | (43,790,637,000) | | | | |
| Total pasivo monetario | (1,987,627,000) | (33,577,974,000) | 13,773,000 | 232,666,000 | (33,345,308,000) | | | | |
| Monetario activo (pasivo) neto | 3,200,399,000 | 54,065,950,000 | (11,516,000) | (194,539,000) | 53,871,411,000 | | | | |

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

| | Tipo de ingresos [eje] | | | | | | | | |
|-----------------------|----------------------------------|---------------------------------------|--|----------------------------|--|--|--|--|--|
| | Ingresos nacionales [miembro] | Ingresos por exportación [miembro] | Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro] | Ingresos totales [miembro] | | | | | |
| Peñoles | | | | | | | | | |
| Oro | 142,325,000 | 1,513,865,000 | 199,783,000 | 1,855,973,000 | | | | | |
| Plata | 64,191,000 | 113,992,000 | 1,617,857,000 | 1,796,040,000 | | | | | |
| Zinc | 314,466,000 | 119,867,000 | 315,333,000 | 749,666,000 | | | | | |
| Concentrados | 109,096,000 | 449,929,000 | 0 | 559,025,000 | | | | | |
| Plomo | 225,501,000 | 76,229,000 | 9,460,000 | 311,190,000 | | | | | |
| Sulfato de sodio | 160,740,000 | 726,000 | 4,282,000 | 165,748,000 | | | | | |
| Cobre matte | 32,277,000 | 107,627,000 | 0 | 139,904,000 | | | | | |
| Cobre | 61,850,000 | 38,916,000 | 27,229,000 | 127,995,000 | | | | | |
| Óxido de Magnesio | 7,496,000 | 23,973,000 | 8,744,000 | 40,213,000 | | | | | |
| Sulfato de amonio | 35,513,000 | 0 | 0 | 35,513,000 | | | | | |
| Ácido Sulfúrico | 23,613,000 | 3,398,000 | 0 | 27,011,000 | | | | | |
| Hidróxido de magnesio | 5,223,000 | 11,635,000 | 7,324,000 | 24,182,000 | | | | | |
| Sulfato de magnesio | 15,640,000 | 0 | 1,541,000 | 17,181,000 | | | | | |
| Sulfato de cobre | 10,277,000 | 0 | 273,000 | 10,550,000 | | | | | |
| Sulfato de zinc | 7,035,000 | 0 | 0 | 7,035,000 | | | | | |
| Trióxido de antimonio | 4,866,000 | 0 | 0 | 4,866,000 | | | | | |
| Otros Productos | 31,216,000 | 21,853,000 | (599,000) | 52,470,000 | | | | | |
| Coberturas | (2,532,000) | 6,935,000 | 0 | 4,403,000 | | | | | |
| TOTAL | 1,248,793,000 | 2,488,945,000 | 2,191,227,000 | 5,928,965,000 | | | | | |

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

[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]

RESUMEN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AL CUARTO TRIMESTRE DE 2023

(CIFRAS EN MILES DE DÓLARES AMERICANOS, CORONAS SUECAS, EUROS Y LIBRAS ESTERLINAS)

Debido a la naturaleza de su negocio y de su entorno, Grupo Peñoles utiliza Instrumentos Financieros Derivados (IFD) con fines de cobertura para reducir la variabilidad de sus flujos de efectivo y de sus márgenes de operación debido a diversos factores como son:

I. Fluctuaciones en los precios:

De metales que produce (plata, oro, zinc, plomo y cobre).

De insumos y materias primas que consume y/o procesa (concentrados minerales, gas natural, etc.).

II. Variables financieras de:

Tasas de interés y monedas distintas de la funcional de sus pasivos.

Tipos de cambio que pacta en sus transacciones comerciales y financieras.

Mediante el uso de IFD, Grupo Peñoles transfiere el riesgo de mercado de las variables antes mencionadas a sus contrapartes financieras. Para minimizar el riesgo de contraparte, celebra contratos con intermediarios de reconocida reputación y capacidad financiera, por lo que no se prevén riesgos de incumplimiento significativos de las obligaciones de ninguno de ellos.

Los derivados que pacta Grupo Peñoles se hacen "Over the Counter" (OTC). La compañía cuenta con líneas de crédito para operar IFD con aproximadamente 30 intermediarios financieros, de las cuales, una cuarta parte de ellas son libres de llamadas de margen. Es importante mencionar, que las decisiones de asignación de posiciones de cobertura de Grupo Peñoles están basadas en la diversificación entre los diferentes intermediarios con la intención de eficientar el uso de las líneas de crédito vigentes, minimizando las potenciales llamadas de margen y reduciendo el riesgo de crédito ante escenarios de alta volatilidad.

El cumplimiento de la política y proceso de coberturas es verificado mediante auditorías internas y externas; por el momento no se ha considerado necesario que exista un tercero independiente para la revisión de procedimientos.

La Alta Dirección de Grupo Peñoles tiene una participación activa en el análisis, autorización y monitoreo de las diferentes estrategias con IFD y para esto, el Consejo de Administración de la compañía ha designado un Comité de Coberturas que se reúne cuando menos una vez al bimestre, de acuerdo con un calendario propuesto al inicio de cada año, pero también lo hace tan frecuente como la Dirección de Finanzas lo convoque. En cada reunión se levanta una minuta que contiene todos los acuerdos alcanzados.

El Comité de Coberturas tiene las siguientes responsabilidades:

- I. Analizar y aprobar las estrategias de cobertura para los diferentes activos/pasivos subyacentes de acuerdo con el presupuesto y perfiles de riesgo deseados.
- II. Analizar el comportamiento de los diferentes mercados financieros en los que interviene Grupo Peñoles o que pudieran afectar el desempeño del portafolio de instrumentos derivados.
- III. Analizar la posición vigente de cada uno de los activos subyacentes cubiertos (porcentaje cubierto, plazo, valuación, etc.).

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

IV. Analizar y autorizar los riesgos de las contrapartes para operar IFD.

La Alta Dirección de Grupo Peñoles mantiene una posición conservadora al sólo autorizar operaciones llamadas "Plain Vanilla" promoviendo una administración de riesgos soportada con valuaciones constantes de efectividad, así como la revisión permanente de condiciones del activo subyacente cubierto contra el derivado, verificando que no haya cambios.

Como parte del control interno se tienen establecidas políticas y procedimientos para el uso de IFD, los cuales son revisados periódicamente para su correspondiente actualización.

Existe un estricto control y monitoreo a través de un reporte diario de las posiciones de IFD autorizadas, ejecutadas, vigentes y pendientes de ejecutarse, emitido por la Subdirección de Tesorería y Financiamientos, soportado por el visto bueno de la Alta Dirección.

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]

Grupo Peñoles cuenta con la infraestructura necesaria para valuar todos los IFD que maneja a través de un software de tesorería fabricado a la medida internamente llamado Sistema Integral de Finanzas (SIF), además de los modelos de valuación internos. Cabe mencionar que la Subdirección de Tesorería y Financiamientos es responsable de la valuación de los IFD y el resultado de la misma es utilizado para registro contable. La técnica de valuación se basa en el modelo Black & Scholes para el caso de las opciones y de valor presente de flujos para el caso de forwards y swaps. Grupo Peñoles tiene una estricta disciplina de valuar diariamente el portafolio de IFD y los resultados son compartidos con la Alta Dirección con la misma frecuencia. Las curvas de tasas de interés y de volatilidades de los diferentes activos subyacentes para llevar a cabo dicha valuación, son actualizadas diariamente de las fuentes de información Bloomberg y Reuters. Por otro lado, Grupo Peñoles valida y concilia periódicamente la posición vigente mediante medios electrónicos con los diferentes intermediarios financieros con los que se tienen estas posiciones. De igual forma, la compañía hace un análisis periódico de sensibilidad de las valuaciones por activo subyacente y por intermediario financiero de todo el portafolio de instrumentos derivados con la intención de diversificar el riesgo de contraparte y minimizar las potenciales llamadas de margen.

Se continúa reportando considerando los cambios publicados en la norma NIIF 9.

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]

Al cierre del cuarto trimestre de 2023, Grupo Peñoles no presentó requerimientos de llamadas de margen relacionadas con IFD por lo que no se tienen otorgadas garantías, prenda en valores o instrumentos financieros para garantizar las mismas. Es importante mencionar que, en caso de requerirse, Grupo Peñoles cuenta con los recursos internos de liquidez, así como las líneas de crédito disponibles con diferentes instituciones financieras para afrontar las potenciales llamadas de margen. Por otro lado, los

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

vencimientos y nuevas operaciones pactadas de IFD durante este periodo son consistentes en volumen e impacto económico con los que se han informado en su oportunidad.

Desde enero de 2011 la Alta Dirección del Grupo decidió dar vigencia a las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en ingles). Por tal motivo, se cuenta con expedientes que clasifican los diferentes instrumentos financieros pactados, los cuales son actualizados y monitoreados constantemente con el objetivo de identificar posibles desviaciones o cambios en el subyacente y cumplir con la normatividad aplicable.

Las características de los bienes primarios son iguales a las de los derivados, motivo por el cual no se espera inefectividad. Grupo Peñoles mantiene un estricto control, administración y seguimiento del porcentaje cubierto en función al subyacente para evitar inefectividad bajo este concepto.

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]

Grupo Peñoles reconoce todos los IFD como activos y/o pasivos financieros, y son valuados a valor razonable. Los resultados de las estrategias de cobertura que se designan y califican como coberturas de flujo de efectivo se reconocen en la cuenta de utilidad integral y afectan el estado de resultados hasta la fecha de liquidación de la transacción subyacente, como parte de las ventas, el costo de ventas o el resultado integral de financiamiento, según corresponda. Cabe mencionar que las características de los IFD de Grupo Peñoles son iguales a la posición primaria, por consiguiente, los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo que se está cubriendo, se compensarán completamente al inicio, durante y hasta el vencimiento de la cobertura. En caso de existir alguna porción inefectiva en las fluctuaciones de valor razonable de las coberturas de flujo de efectivo, ésta se reconocerá en los resultados del periodo.

A partir de 2018, con la entrada en vigor de las NIIF 9 (Normas Internacionales de Información Financiera e Instrumentos Financieros), el componente de valor en el tiempo de las opciones y/o puntos forward se ha llevado a otro resultado integral como costo de la cobertura.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

A continuación, se muestra la lista de contrapartes financieras activas de la Compañía en el mercado de IFD con posición vigente al 31 de diciembre de 2023:

Banco Santander (México), S.A. Institución de Banca Múltiple Grupo Financiero Santander.

Banco Nacional de México, S.A.

Bank of America Mexico S.A. Institución de Banca Múltiple

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

El valor razonable de los instrumentos derivados de cobertura de flujo de efectivo al 31 de diciembre 2023 es de \$-5,801 (\$-4,061 neto del impuesto sobre la renta diferido), el cual se registró en el capital contable formando parte de la pérdida integral; de este importe, la compañía estima reclasificar en los doce meses posteriores \$7,038 (\$4,927 neto del impuesto sobre la renta diferido) de utilidades en IFD a los resultados del ejercicio. El efecto en resultados antes mencionado representa el cambio acumulado en el valor razonable de los instrumentos financieros de cobertura de flujo de efectivo y dependerá de los precios vigentes a la fecha de vencimiento de la operación de cobertura.

Al cuarto trimestre 2023 y 2022, las operaciones de cobertura de flujo de efectivo con IFD, en conjunto generaron una utilidad neta por \$85,483 y \$4,795 respectivamente.

La siguiente tabla muestra el volumen que venció durante el cuarto trimestre de 2023:

| Volumen Cubierto Vencido | | | | | | | |
|--------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------------|--|--|
| Activo Subyacente | Octubre | Noviembre | Diciembre | Total | Unidad | | |
| Oro | 202.33 | 198.69 | 188.49 | 589.51 | Oz (Miles) | | |
| Plata | 3,367.30 | 3,807.57 | 4,233.18 | 11,408.04 | Oz (Miles) | | |
| Zinc | 51.01 | 44.22 | 45.03 | 140.26 | Ton (Miles) | | |
| Plomo | 5.15 | 8.09 | 4.84 | 18.08 | Ton (Miles) | | |
| Cobre | 1.62 | 1.45 | 0.86 | 3.93 | Ton (Miles) | | |
| Gas Natural | 320.00 | 320.00 | 320.00 | 960.00 | MMbtu (Miles) | | |
| Euros | 2,017.50 | - | 8,173.04 | 10,190.54 | Eur (Miles) | | |
| Dólares | 85,218.25 | 8,235.35 | - | 93,453.60 | Usd (Miles) | | |

Notas:

La tabla no incluye los vencimientos de cupones de los instrumentos derivados de tasas de interés (IRS y CCS). La periodicidad de los vencimientos se menciona en el resumen de derivados.

Al 31 de diciembre de 2023, la posición vigente de coberturas, hasta los próximos 36 meses, es la siguiente:

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

| Bien | Máximo porcentaje de cobertura (%) |
|-------------|------------------------------------|
| Subyacente | 2024 |
| Plata** | 2.05 |
| Oro** | 1.35 |
| Zinc** | |
| Gas natural | 51.41 |
| Euros* | 51.85 |

^{*} Calculado sobre la base de necesidades de cobertura por compras del área de Abastecimientos superiores al equivalente a USD 500 mil.

Bajo las Normas Internacionales de Información Financiera e Instrumentos Financieros (Reconocimiento y Medición NIC 39), los IFD que compensen los flujos de efectivo del riesgo cubierto deben registrarse como coberturas contables y, por lo tanto, su efecto en el estado de resultados se reconoce hasta que se realicen los efectos en resultados de los subyacentes que les dieron origen. En las opciones se deberá identificar el valor intrínseco, así como su valor en el tiempo, debiendo registrar este último, en la cuenta de otro resultado integral como costo de la cobertura. Con base en lo anterior, al 31 de diciembre 2023 el valor del dinero en el tiempo de las opciones contratadas asciende a \$-46 miles de dólares. El movimiento en resultados por el período de doce meses terminados el 31 de diciembre 2023 representó un crédito a resultados por \$1,259 miles de dólares.

A continuación, se presenta un resumen de los IFD de la estrategia de cobertura de flujo de efectivo que se tienen establecidos al 31 de diciembre 2023.

a) Programa de protección de precios de los metales (Coberturas Estratégicas y de Comercialización)

Objetivo: Grupo Peñoles contrata instrumentos de cobertura para estabilizar los ingresos en dólares asociados al movimiento en el precio de los metales que extrae y para proteger los márgenes de utilidad de la refinería y las minas. Con esto, se busca garantizar la continuidad de su operación.

Activo Subyacente: los metales contenidos en los concentrados, dorés y precipitados que produce (Plata, Oro, Zinc, Plomo y Cobre).

Estrategia: cubrir hasta el 100 % de la producción presupuestada minera/refinada anual. Los IFD utilizados son: venta/compra forward y opciones (compra de opción put financiado con la venta de una opción call).

Al 31 de diciembre 2023 se tenían establecidas las siguientes operaciones, que cubren parte de la producción de 2024.

| | Plata | | Oro | | Zinc | |
|----------------|---------------------|--------------------------------|---------------------|--------------------------------|----------------------|------------------------|
| Instrumento | Precio (US\$/Oz) | Volumen (miles de onzas) | Precio (US\$/Oz) | Volumen (miles de onzas) | Precio (US\$/Ton) | Volumen (toneladas) |
| Compra Forward | 24.13 | 158.61 | 2,069.87 | 142.99 | 2,487.37 | 56,951.00 |
| Venta Forward | 24.36 | 2,540.64 | 2,081.46 | 10.06 | 2,489.32 | 56,951.00 |
| Compra de Put | 21.70 | 1,430.95 | 1,765.00 | 9.29 | | |
| Venta de Call | 32.23 | 1,430.95 | 2,548.00 | 9.29 | | |

| | Ple | omo | Cobre | | |
|-------------|------------|-------------|------------|-------------|--|
| Instrumento | Precio | Volumen | Precio | Volumen | |
| | (US\$/Ton) | (toneladas) | (US\$/Ton) | (toneladas) | |

^{**} Calculado sobre la producción minera anual presupuestada de contenidos metálicos atribuible a Grupo Peñoles.

| | Clave de Cotización: | PE&OLES | Trimestre: 4 | D Año: | 2023 |
|--|----------------------|---------|--------------|--------|------|
|--|----------------------|---------|--------------|--------|------|

| Compra Forward | 2,085.30 | 7,950.00 | 8,350.67 | 3,866.00 |
|----------------|----------|----------|----------|----------|
| Venta Forward | 2,083.94 | 7,950.00 | 8,440.00 | 509.00 |
| Compra de Put | - | - | | |
| Venta de Call | - | - | | |

Nota: Los precios mostrados en la tabla corresponden a los precios promedio ponderados de venta o compra en el caso de las operaciones forwards y los precios promedio ponderados de ejercicio en el caso de las opciones put y call.

b) Programa de protección de costo de Gas Natural.

Objetivo: Grupo Peñoles contrata instrumentos de cobertura para estabilizar los egresos en dólares asociados al movimiento en el precio del gas natural que consume. Con esto, se busca garantizar la continuidad de su operación.

Activo Subyacente: Gas Natural

Estrategia: cubrir el volumen de gas natural presupuestado para su consumo. Los IFD utilizados son: compra forward.

Al 31 de diciembre de 2023 se tenían establecidas las siguientes operaciones, que cubren parte de las compras futuras.

| Instrumento | Precio | Monto miles |
|----------------|-------------|-------------|
| | (USD/MMbtu) | (MMbtu) |
| Compra Forward | 2.99 | 3,840.00 |

c) Programa de protección en divisas

EUR/USD:

Objetivo: Peñoles contrata instrumentos de cobertura para mitigar el efecto cambiario que existe como resultado de la adquisición de algunos activos en euros.

Activo Subyacente: Euros.

Estrategia: Cubrir hasta el 100 % del valor de los activos fijos adquiridos para entrega futura en una moneda distinta de la funcional. Los IFD utilizados son: venta/compra forward.

Al 31 de diciembre 2023, se tenían establecidas las siguientes operaciones que cubren parte de las compras futuras, denominadas en euros:

| Instrumento | Tipo de Cambio (USD/EUR) | Monto (Miles EUR) |
|----------------|-----------------------------|----------------------|
| Compra Forward | 1.0888 | 12,250.71 |

Nota: Los precios mostrados en la tabla corresponden a los precios promedio ponderados de compra, así como los precios promedio ponderados de venta en el caso de las operaciones forwards.

SEK/USD:

Objetivo: Peñoles contrata instrumentos de cobertura para mitigar el efecto cambiario que existe como resultado de la adquisición de algunos activos en coronas suecas.

Activo Subvacente: Coronas Suecas.

Estrategia: Cubrir hasta el 100 % del valor de los activos fijos adquiridos para entrega futura en una moneda distinta de la funcional. Los IFD utilizados son: compra y venta forward.

Al 31 de diciembre 2023, no se tenían establecidas operaciones que cubren parte de las compras futuras, denominadas en coronas suecas.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

GBP/USD:

Objetivo: Peñoles contrata instrumentos de cobertura para mitigar el efecto cambiario que existe como resultado de la adquisición de algunos activos en libras esterlinas.

Activo Subyacente: Libras Esterlinas.

Estrategia: Cubrir hasta el 100 % del valor de los activos fijos adquiridos para entrega futura en una moneda distinta de la funcional. Los IFD utilizados son: compra y venta forward.

Al 31 de diciembre 2023, no se tenían establecidas operaciones que cubren parte de las compras futuras, denominadas en libras esterlinas.

USD/MXN:

Objetivo: Peñoles contrata instrumentos de cobertura para mitigar el efecto cambiario que existe como resultado de la adquisición de obligaciones pagaderas en dólares con montos recibidos de facturación de productos químicos en pesos mexicanos.

Activo Subyacente: Dólar Americano.

Estrategia: Cubrir los flujos futuros que se deberán realizar por concepto de factoraje de cuentas por cobrar cuya moneda liquidable al vencimiento es dólar americano, mientras que los flujos esperados de la facturación descontada en dicho instrumento están establecidos en pesos mexicanos. Los IFD utilizados son: compra forward.

Al 31 de diciembre 2023, se tenían establecidas las siguientes operaciones.

| Instrumento | Tipo de Cambio (MXN/USD) | Monto (Miles USD) |
|----------------|-----------------------------|----------------------|
| Compra Forward | 16.9790 | 3,587.87 |

d) Programa de protección de precios de los metales.

Objetivo: La compañía contrata instrumentos de cobertura para que sus precios de venta sean sustancialmente iguales a los de compra en la comercialización del metal afinado.

Activo Subyacente: Plata, Oro, Zinc, Plomo y Cobre.

Estrategia: Cubrir hasta el 100 % del metal afinado que se comercializa. Los IFD utilizados son: venta/compra forward.

Al 31 de diciembre 2023 se tenían establecidas las siguientes operaciones, que cubren parte de las operaciones comerciales de 2024.

| Instrumento | Plata | | Oro | | Zinc | |
|----------------|---------------------|--------------------------------|---------------------|--------------------------------|----------------------|------------------------|
| | Precio (US\$/Oz) | Volumen (miles de onzas) | Precio (US\$/Oz) | Volumen (miles de onzas) | Precio (US\$/Ton) | Volumen (toneladas) |
| Venta Forward | 24.14 | 1,200 | 2,043.26 | 12 | 2,498.86 | 154,081 |
| Compra Forward | | | | | 2,487.88 | 120,966 |

| Instrumento | P | lomo | Cobre | | |
|----------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|--|
| | Precio (US\$/Ton) | Volumen (toneladas) | Precio (US\$/Ton) | Volumen (toneladas) | |
| Venta Forward | 2,140.53 | 9,303 | 8,491.12 | 224 | |
| Compra Forward | 2,103.98 | 6,577 | 8,491.15 | 300 | |

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Nota: Los precios mostrados en la tabla corresponden a los precios promedio ponderados de venta o compra de operaciones forwards.

e) Programa de protección de tasa de interés.

Objetivo: La compañía contrata instrumentos de cobertura para fijar el costo de sus créditos y/o potenciales financiamientos cuando la tasa de interés correspondiente integra componentes variables.

Activo Subvacente: Crédito cuyo componente de tasa de interés es flotante.

Estrategia: Cubrir el 100 % del componente flotante de la tasa de interés de la deuda vigente contratada bajo el esquema de Export Credit Agency (ECA), cuyas principales características se describen en la nota respectiva.

Instrumento: Swap de tasa de interés donde la compañía paga fijo y recibe flotante del subyacente, aplicado al nominal vigente del crédito.

Al 31 de diciembre 2023 se tiene contratada la siguiente posición que cubre el nominal vigente en el tiempo, el cual disminuye mediante amortizaciones hasta liquidarlo en septiembre de 2026 (última referencia de la cobertura en marzo de ese mismo año).

| Instrumento | Tasa/Tipo de cambio(pon derada) | Monto Cubierto en miles (*) | Plazo | Pago de Intereses | Amortización | Crédito |
|---------------------|--|--------------------------------------|--------------|----------------------|---|---------|
| Swap a tasa fija | 2.035% (Peñoles paga) | US\$29,1 49.42 | 2.75 años | Semestral | 17 semestrales a partir de septiembre de 2018 | ECA |

f) Programa de protección simultánea de tasa de interés y tipo de cambio (Cross Currency Swap).

Objetivo: La compañía contrata instrumentos de cobertura para fijar el costo de sus créditos y mantenerlos en su moneda funcional.

Activo Subyacente: Crédito contratado en moneda y tasa aplicable diferentes a la funcional.

Estrategia: Cubrir el 100% del riesgo de apreciación del préstamo quirografario en pesos a corto plazo, así como el diferencial entre la tasa del crédito y la que aplicaría en moneda funcional.

Instrumento: Al 31 de diciembre 2023, se tenía la siguiente posición en Cross Currency Swaps.

| Instrumento | Monto cubierto y Tipo de cambio | Swap moneda monto en miles (*) | Plazo para vencimiento | Swap tasa | Amortización |
|------------------------------|--|---|---------------------------|--|---|
| Swap de tasas y moneda | MXN \$1,095,885 17.3950 mxn/usd | Inicio: Recibimos US\$63,000 Pagamos MXN \$1,095,885 Vencimiento: Pagamos US\$63,000 Recibimos MXN \$1,095,885 | 0.13 años | Pagamos - 6.3210% sobre USD \$63,000 y recibimos en dos cupones TIIE 28 +68 pb, uno a 12.1843% y para el segundo cupón 12.1802%, | Bullet (Una al vencimiento Enero 2024) |

| ambo | os sobre |
|-------|----------|
| M | IXN |
| \$1,0 | 95,885 |
| | |

| Instrumento | Monto cubierto y Tipo de cambio | Swap moneda monto en miles (*) | Plazo para vencimiento | Swap tasa | Amortización |
|------------------------------|--|---|---------------------------|--|---|
| Swap de tasas y moneda | MXN \$1,031,520 17.1920 mxn/usd | Inicio: Recibimos US\$60,000 Pagamos MXN \$1,031,520 Vencimiento: Pagamos US\$60,000 Recibimos MXN \$1,031,520 | 0.10 años | Pagamos - 6.30% sobre USD \$60,000 y recibimos THE 28 +66 pb, uno a 12.1625% sobre MXN \$1,031,520 | Bullet (Una al vencimiento Enero 2024) |

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

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2023-12-31 | Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31 |
|---|--|--|
| Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis] | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis] | | |
| Efectivo [sinopsis] | İ | |
| Efectivo en caja | 37,000 | 42,000 |
| Saldos en bancos | 90,210,000 | 72,172,000 |
| Total efectivo | 90,247,000 | 72,214,000 |
| Equivalentes de efectivo [sinopsis] | | |
| Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 949,975,000 | 1,396,704,000 |
| Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Total equivalentes de efectivo | 949,975,000 | 1,396,704,000 |
| Otro efectivo y equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Total de efectivo y equivalentes de efectivo | 1,040,222,000 | 1,468,918,000 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis] | | |
| Clientes | 144,281,000 | 264,287,000 |
| Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas | 14,354,000 | 14,939,000 |
| Anticipos circulantes [sinopsis] | | |
| Anticipos circulantes a proveedores | 10,976,000 | 20,140,000 |
| Gastos anticipados circulantes | 0 | 0 |
| Total anticipos circulantes | 10,976,000 | 20,140,000 |
| Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias | 0 | 0 |
| Impuesto al valor agregado por cobrar circulante | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar circulantes por alguiler de propiedades | 0 | 0 |
| Otras cuentas por cobrar circulantes | 384,260,000 | 299,369,000 |
| Total de clientes y otras cuentas por cobrar | 553,871,000 | 598,735,000 |
| Clases de inventarios circulantes [sinopsis] | 355,571,755 | 550,100,000 |
| Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis] | | |
| Materias primas | 0 | 0 |
| Suministros de producción circulantes | 299,145,000 | 252,406,000 |
| Total de las materias primas y suministros de producción | 299,145,000 | 252,406,000 |
| Mercancía circulante | 0 | 0 |
| Trabajo en curso circulante | 0 | 0 |
| Productos terminados circulantes | 0 | 0 |
| Piezas de repuesto circulantes | 0 | 0 |
| Propiedad para venta en curso ordinario de negocio | 1,474,685,000 | 1,599,839,000 |
| Otros inventarios circulantes | 24,623,000 | 28,396,000 |
| Total inventarios circulantes | 1,798,453,000 | 1,880,641,000 |
| Activos mantenidos para la venta [sinopsis] | | |
| Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 21,362,000 | 21,362,000 |
| 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 | 21,362,000 | 21,362,000 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis] | | |
| Clientes no circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas | 0 | 0 |
| · · · | 0 | 0 |
| Anticipos de pagos no circulantes | | |
| Anticipos de pagos no circulantes Anticipos de arrendamientos no circulantes | 0 | 0 |
| Anticipos de pagos no circulantes Anticipos de arrendamientos no circulantes Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias | | 0 |

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2023-12-31 | Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31 |
|--|--|--|
| 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 | 49,346,000 | 44,933,000 |
| Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes | 49,346,000 | 44,933,000 |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis] | 10,010,000 | 1 1,000,000 |
| Inversiones en subsidiarias | 0 | 0 |
| Inversiones en negocios conjuntos | 0 | 0 |
| Inversiones en asociadas | 81,215,000 | 72,181,000 |
| Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas | 81,215,000 | 72,181,000 |
| Propiedades, planta y equipo [sinopsis] | 01,213,000 | 72,101,000 |
| Terrenos y construcciones [sinopsis] | | |
| | 120 041 000 | 124 049 000 |
| Terrenos | 130,041,000 | 134,048,000 |
| Edificios | 705,338,000 | 701,482,000 |
| Total terrenos y edificios | 835,379,000 | 835,530,000 |
| Maquinaria | 446,815,000 | 484,073,000 |
| Vehículos [sinopsis] | | |
| Buques | 0 | 0 |
| Aeronave | 0 | 0 |
| Equipos de Transporte | 30,871,000 | 21,720,000 |
| Total vehículos | 30,871,000 | 21,720,000 |
| Enseres y accesorios | 20,895,000 | 21,488,000 |
| Equipo de oficina | 49,338,000 | 47,448,000 |
| Activos tangibles para exploración y evaluación | 71,887,000 | 78,238,000 |
| Activos de minería | 1,099,678,000 | 1,064,045,000 |
| Activos de petróleo y gas | 0 | 0 |
| Construcciones en proceso | 434,998,000 | 525,546,000 |
| Anticipos para construcciones | 0 | 0 |
| Otras propiedades, planta y equipo | 1,670,347,000 | 1,632,569,000 |
| Total de propiedades, planta y equipo | 4,660,208,000 | 4,710,657,000 |
| Propiedades de inversión [sinopsis] | 4,000,200,000 | 4,7 10,037,000 |
| | | 0 |
| 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 explotación | 0 | 0 |
| Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos | 0 | 0 |
| Activos intangibles en desarrollo | 0 | 0 |
| Otros activos intangibles | 5,230,000 | 10,905,000 |
| Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil | 5,230,000 | 10,905,000 |
| Crédito mercantil | 0 | 0 |
| Total activos intangibles y crédito mercantil | 5,230,000 | 10,905,000 |
| Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis] | 3,200,000 | 10,000,000 |
| Proveedores circulantes | 310 672 000 | 304 806 000 |
| | 310,672,000 | 394,898,000 |
| Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas | 90,977,000 | 29,827,000 |
| Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis] | | |

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2023-12-31 | Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31 |
|---|--|--|
| Ingresos diferidos clasificados como circulantes | 3,819,000 | 0 |
| Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante | 0 | 0 |
| Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes | 39.703.000 | 40,489,000 |
| Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados) | 39,703,000 | 31,663,000 |
| Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes | 43,522,000 | 40,489,000 |
| 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 | 47,985,000 | 30,875,000 |
| Retenciones por pagar circulantes | 12,308,000 | 10,148,000 |
| Otras cuentas por pagar circulantes | 14,931,000 | 12,922,000 |
| Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo | 472,410,000 | 488,284,000 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis] | 112,110,000 | 100,201,000 |
| Créditos Bancarios a corto plazo | 235,528,000 | 59,354,000 |
| Créditos Bursátiles a corto plazo | 0 | 317,486,000 |
| Otros créditos con costo a corto plazo | 0 | 0 |
| Otros créditos sin costo a corto plazo | 239,707,000 | 269,772,000 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo | 0 | 0 |
| Total de otros pasivos financieros a corto plazo | 475,235,000 | 646,612,000 |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis] | 11 0,200,000 | 0.10,0.12,000 |
| 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 |
| | 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 Otras quentas por pagar no circulantes | 0 | 0 |
| Otras cuentas por pagar no circulantes Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis] | 0 | 0 |
| | 10 160 000 | 28,756,000 |
| Créditos Bancarios a largo plazo Créditos Bursátiles a largo plazo | 19,169,000 2,504,088,000 | 2,502,422,000 |
| | 2,304,088,000 | 2,302,422,000 |
| Otros créditos con costo a largo plazo Otros créditos sin costo a largo plazo | | |
| | 22,726,000 | 97,627,000 |
| Otros pasivos financieros a largo plazo Total de otros pasivos financieros a largo plazo | 2,545,983,000 | 2,628,805,000 |
| Otras provisiones [sinopsis] | 2,343,963,000 | 2,020,003,000 |
| Otras provisiones a largo plazo | 481,298,000 | 427,590,000 |
| Otras provisiones a rargo plazo Otras provisiones a corto plazo | 11,849,000 | 4,827,000 |
| | | |
| Total de otras provisiones Otros resultados integrales acumulados [sinopsis] | 493,147,000 | 432,417,000 |
| | 0 | 0 |
| Superávit de revaluación | | |
| Reserva de diferencias de cambio por conversión | (53,574,000) | (69,657,000) |
| Reserva de coberturas del flujo de efectivo | (4,061,000) | 5,310,000 |
| 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 | 0 101 000 |
| Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI | 34,066,000 | 63,131,000 |
| 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 | (2,575,000) | (13,565,000) |

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2023-12-31 | Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31 |
|--|--|--|
| 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 | (26,144,000) | (14,781,000) |
| Activos (pasivos) netos [sinopsis] | | |
| Activos | 9,979,256,000 | 10,042,527,000 |
| Pasivos | 4,473,468,000 | 4,754,251,000 |
| Activos (pasivos) netos | 5,505,788,000 | 5,288,276,000 |
| Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis] | | |
| Activos circulantes | 3,627,123,000 | 4,143,748,000 |
| Pasivos circulantes | 1,129,055,000 | 1,421,195,000 |
| Activos (pasivos) circulantes netos | 2,498,068,000 | 2,722,553,000 |

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

| Concepto | Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12- 31 | Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12- 31 | Trimestre Año Actual 2023-10-01 - 2023-12- 31 | Trimestre Año Anterior 2022-10-01 - 2022-12- 31 |
|---|--|--|---|--|
| Análisis de ingresos y gastos [sinopsis] | | | | |
| Ingresos [sinopsis] | | | | |
| Servicios | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Venta de bienes | 5,928,965,000 | 5,523,358,000 | 1,471,311,000 | 1,374,734,000 |
| 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 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de ingresos | 5,928,965,000 | 5,523,358,000 | 1,471,311,000 | 1,374,734,000 |
| Ingresos financieros [sinopsis] | | | | |
| Intereses ganados | 73,616,000 | 31,787,000 | 17,247,000 | 15,638,000 |
| Utilidad por fluctuación cambiaria | 1,357,000 | 0 | 13,914,000 | 0 |
| Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros | 22,287,000 | 6,341,000 | 8,203,000 | 0 |
| Otros ingresos financieros | 4,894,000 | 7,763,000 | 1,340,000 | 0 |
| Total de ingresos financieros | 102,154,000 | 45,891,000 | 40,704,000 | 15,638,000 |
| Gastos financieros [sinopsis] | | | | |
| Intereses devengados a cargo | 180,267,000 | 146,941,000 | 44,337,000 | 37,568,000 |
| Pérdida por fluctuación cambiaria | 0 | 3,118,000 | 0 | 5,905,000 |
| 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 | 339,000 |
| Otros gastos financieros | 71,680,000 | 54,205,000 | 18,568,000 | 21,273,000 |
| Total de gastos financieros | 251,947,000 | 204,264,000 | 62,905,000 | 65,085,000 |
| Impuestos a la utilidad [sinopsis] | | | | |
| Impuesto causado | 162,702,000 | 272,838,000 | (14,490,000) | 65,965,000 |
| Impuesto diferido | (505,351,000) | (375,880,000) | (95,544,000) | (213,362,000) |
| Total de Impuestos a la utilidad | (342,649,000) | (103,042,000) | (110,034,000) | (147,397,000) |

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

[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]

Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V. ("IPSAB"), es una entidad mexicana organizada de acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles y la Ley del Mercado de Valores como una sociedad anónima bursátil y está listada en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. La Compañía es Controladora a último nivel y sus oficinas corporativas están localizadas en Calzada Legaria número 549 Colonia 10 de abril, en la Ciudad de México.

Las principales actividades que desarrolla Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V. y subsidiarias (en adelante "Grupo Peñoles"), son la exploración, extracción, beneficio y venta de concentrados y minerales, así como la producción y venta de metales no ferrosos.

Grupo Peñoles debe obtener concesiones gubernamentales para explorar y explotar el potencial mineral. Bajo el régimen legal y regulatorio actual de México, las concesiones para las operaciones mineras, proyectos de desarrollo y prospectos de exploración pueden ser canceladas por el gobierno mexicano bajo ciertas circunstancias, incluso cuando no alcanza los niveles mínimos de gasto, si los derechos relacionados con la explotación no se pagan al gobierno mexicano o si no se cumplen las normas ambientales y de seguridad.

Las concesiones mineras solo otorgan derechos sobre minerales y sustancias, y no otorgan derechos sobre la superficie de la tierra bajo la cual están ubicadas las minas. Conforme a la nueva Ley minera que entró en vigor el 9 de mayo de 2023 la duración de las concesiones mineras para la explotación se redujo de 50 a 30 años y se otorgarán siempre y cuando se cumplan ciertos requisitos y pueden prorrogarse por 25 años adicionales, en total las nuevas concesiones que se otorguen a partir de la entrada en vigor de la nueva ley serán como máximo de 55 años.

Información a revelar sobre juicios y estimaciones contables [bloque de texto]

La elaboración de los estados financieros consolidados de Grupo Peñoles de acuerdo con las IFRS, requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos y criterios que afectan los importes registrados de activos y pasivos y de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos del periodo. Las estimaciones y supuestos están sujetos a una evaluación continua y se basan en la experiencia de la administración y otros factores, incluyendo las expectativas de eventos futuros que se consideran razonables en las circunstancias. Por lo anterior habrá que considerar que los resultados que finalmente se obtengan pueden diferir de las estimaciones realizadas. Las áreas que tienen un alto grado de juicio o complejidad y en las que existen estimaciones significativas en los estados financieros, se describen a continuación:

Juicios

i) Derechos sobre activos de la concesión en Soledad-Dipolos

En 2009, cinco miembros de la comunidad agraria El Bajío en el estado de Sonora, quienes reclamaban derechos sobre ciertas tierras superficiales en las proximidades de las operaciones de Minera Penmont ("Penmont"), presentaron una demanda legal ante el Tribunal Unitario Agrario (Tribunal Unitario Agrario) de Hermosillo, Sonora, para que Penmont desocupe un área de esta superficie. El terreno en disputa abarcaba una porción de la superficie donde se ubican parte de las operaciones de la mina Soledad & Dipolos. El litigio resultó en una orden judicial definitiva, la cual Penmont cumplió desalojando 1,824 hectáreas de

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

terreno, lo que resultó en la suspensión de operaciones de Soledad & Dipolos. Si bien el reclamo y la orden judicial definitiva no afectaron el título legal del Grupo sobre la concesión minera o el mineral que actualmente se encuentra en los patios de lixiviación cerca del sitio de la mina, se requiere acceso al terreno en el sitio de la mina para la explotación de la concesión en Soledad & Dipolos.

Penmont es el propietario legal y registrado del terreno donde se encuentran los patios de lixiviación, pero aún no ha podido obtener acceso físico a estos patios debido a la oposición de ciertos individuos locales. Este terreno fue comprado por Penmont al Gobierno Federal de México de conformidad con los procedimientos legales. Grupo Peñoles tiene una expectativa razonable de que Penmont eventualmente recupere el acceso a los activos de Soledad & Dipolos y procese el contenido de mineral en los patios de lixiviación de Soledad & Dipolos. Esta expectativa considera diferentes escenarios, incluyendo pero no limitado a los diferentes procesos legales que Minera Penmont ha presentado para recuperar el acceso a la tierra, y otros procesos que han presentado miembros de la comunidad agraria El Bajío buscando la cancelación del título de propiedad de Penmont sobre esta materia, cuyo expediente se encuentra pendiente de resolución definitiva. Por lo tanto, Grupo Peñoles continúa reconociendo propiedades, planta y equipo e inventarios relacionados con Soledad & Dipolos. Debido a que aún no se sabe con certeza cuándo se podrá otorgar acceso para que se pueda procesar el inventario, este inventario se clasifica como un activo no corriente.

En lo que respecta al inventario, durante el primer semestre del año la Compañía identificó ciertas sospechas de extracción ilegal de contenido de oro en sus plataformas de lixiviación Soledad-Dipolos. La Compañía estima una pérdida de aproximadamente 20,000 onzas de contenido de oro y en consecuencia reconoció un castigo de \$21,861 respecto del contenido de oro de Soledad-Dipolos en inventario, el cual ha sido presentado como otros gastos en el estado de resultados consolidado. La Compañía ha tomado acciones pertinentes con el apoyo de diversas autoridades para detener la extracción ilegal. Como resultado de la visita de las autoridades al sitio minero se confirmó que no había personal realizando ninguna actividad minera en Soledad & Dipolos. Por lo tanto, la Compañía no espera actualmente ninguna pérdida adicional de este inventario.

La cancelación del inventario consideró tanto la estimación de la cantidad recuperable de oro existente en la plataforma de lixiviación como el volumen potencial de solución que se está irrigando en el área que se cree que ha sido lixiviada hasta la fecha. Sin embargo, la naturaleza de la estimación significa que el resultado real puede diferir de esas estimaciones.

Además, los demandantes de la comunidad de El Bajío también presentaron reclamaciones contra acuerdos de ocupación que celebraron con Penmont, que cubrían parcelas de tierra distintas a la superficie donde se encuentra Soledad & Dipolos. Penmont no ha tenido operaciones mineras significativas ni intereses geológicos específicos en las parcelas afectadas y, por lo tanto, estas tierras no se consideran estratégicas para Penmont. El Tribunal Agrario ha emitido fallos declarando nulos y sin valor dichos acuerdos de ocupación sobre esas parcelas de tierra y que Penmont debe remediar dichas tierras al estado en que se encontraban antes de la ocupación de Penmont, así como devolver cualquier mineral extraído de esta área. El caso relativo a las reclamaciones sobre estas parcelas de tierra aún está sujeto a una conclusión final, ya que las apelaciones avanzan según lo esperado. Sin embargo, dado que Penmont no ha realizado operaciones mineras significativas ni ha tenido intereses geológicos específicos en estas parcelas de tierra, Grupo Peñoles no considera importante cualquier contingencia relacionada con dichas parcelas de tierra. No existen activos materiales reconocidos respecto de estas parcelas de terreno a 31 de diciembre de 2023.

ii) Acuerdo de cesión

En diciembre de 2020 Grupo Peñoles a través de su subsidiaria de Fresnillo plc, celebró múltiples contratos con Orla Mining Ltd. y su subsidiaria mexicana, Minera Camino Rojo, S.A. de C.V. (en conjunto denominados "Orla"), otorgando a Orla el derecho de expandir el tajo de óxido Camino Rojo en la concesión mineral "Guachichil D1" de Fresnillo. Según los términos de los contratos, el Grupo transfirió los derechos legales para acceder y explotar la concesión minera a Orla.

La efectividad del acuerdo estuvo sujeta a la aprobación de la Comisión Federal de Competencia de México (COFECE), la cual fue otorgada en febrero de 2021. La contraprestación incluye tres pagos: \$25,000 que se recibió con la aprobación de la COFECE, \$15,000 que se recibió en noviembre de 2022 y \$22,800 que se recibieron en noviembre de 2023.

Grupo Peñoles consideró los contratos de cesión como un acuerdo único (acuerdo de cesión) Debido a que los contratos fueron negociados en conjunto, Grupo Peñoles determinó que la transacción debería contabilizarse como la venta de un único activo intangible y que de acuerdo con IFRS 15 - *Ingresos de Contratos con Clientes* se reconoce como tal, en un punto en el tiempo, en el que el control se transfiere y que es cuando se satisface la obligación de desempeño. En diciembre de 2022 Grupo Peñoles concluyó exitosamente el apoyo a Orla con respecto a las negociaciones relevantes para la adquisición de los derechos de acceso del ejido local, lo cual era una obligación de desempeño de conformidad con el acuerdo de cesión. Así, la Compañía consideró en ese momento que todas las obligaciones establecidas en el acuerdo de cesión habían sido cumplidas y reconoció el valor total

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

del acuerdo (\$67,200) en resultados como otros ingresos.

iii) Proyecto Juanicipio

Producción comercial es el término utilizado para referirse al punto en el que una operación minera está disponible para su uso y es capaz de operar de la manera prevista por la administración. Esto generalmente significa que la operación puede producir el resultado previsto a niveles estables y sostenibles. La determinación de cuándo una mina alcanza la producción comercial puede ser compleja y crítica. Grupo Peñoles consideró una serie de factores al hacer este juicio, incluida la finalización de sustancialmente todas las actividades de desarrollo de la construcción de acuerdo con el diseño, un período de aumento de la producción que logró un rendimiento promedio del 70% de la capacidad nominal de molienda, leyes en línea con el plan de la mina y recuperaciones consistentes con el diseño.

Grupo Peñoles evaluó la fecha de inicio de producción de la mina y de la planta por separado. Grupo Peñoles había determinado que la mina Juanicipio comenzó a operar a partir del 1 de enero de 2022. Después de conectar la planta a la red eléctrica nacional, Grupo Peñoles concluyó que la planta Juanicipio alcanzó la producción comercial el 1 de junio de 2023 luego de un exitoso período de puesta en marcha de la planta y las instalaciones. Una vez alcanzada la producción comercial, Grupo Peñoles ha comenzado a depreciar todos los activos de la planta y ha reconocido el cargo correspondiente como costo de producción.

iv) Subsidiarias con participación no controladora

En las subsidiarias donde existe una participación no controladora, Grupo Peñoles hace una evaluación de diferentes aspectos de la controlada para establecer si Grupo Peñoles mantiene control y poder para dirigir las actividades relevantes de una controlada y con ello mantener una exposición a los rendimientos variables de la controlada.

v) Cambio climático

Grupo Peñoles establece su evaluación en riesgos y oportunidades climáticos. Grupo Peñoles reconoce que pueden existir implicaciones potenciales en los estados financieros en el futuro con respecto a las medidas de mitigación y adaptación a los riesgos físicos y de transición. El efecto potencial del cambio climático sería con respecto a los activos y pasivos que se miden con base en una estimación de los flujos de efectivo futuros. Grupo Peñoles considera específicamente el efecto del cambio climático en la valuación de propiedad, planta y equipo, activos por impuestos diferidos, y en la provisión para el costo de cierre de la mina. Grupo Peñoles no tiene activos o pasivos cuya medición esté directamente relacionada con el desempeño del cambio climático (por ejemplo: Bonos vinculados a la sustentabilidad).

Las principales formas en que el clima ha afectado la preparación de los estados financieros son:

• Grupo Peñoles ya ha tomado algunas decisiones estratégicas relacionadas con el cambio climático, como centrarse en la descarbonización y aumentar la energía eólica. Cuando las decisiones han sido aprobadas por Consejo de Administración, los efectos se consideraron en la preparación de estos estados financieros mediante su inclusión en las proyecciones de flujos de efectivo futuros que sustentan la estimación del valor recuperable de las propiedades, planta y equipo y los activos por impuestos diferidos, según corresponda.

La estrategia de Grupo Peñoles consiste en medidas de mitigación y adaptación. Para mitigar los impactos por y sobre el cambio climático, Grupo Peñoles confía en la electricidad renovable, el reemplazo de combustibles y las oportunidades de eficiencia para reducir la huella de carbono. El enfoque de medidas de adaptación se basa en modelos climáticos para producir información accionable para el diseño, construcción, operación y cierre de sus activos mineros, considerando el cambio climático. Los cambios futuros en la estrategia de cambio climático de Grupo Peñoles o las señales de descarbonización global pueden afectar los juicios significativos y las estimaciones clave de Grupo Peñoles y dar lugar a cambios materiales en los resultados financieros y los valores contables de ciertos activos y pasivos en períodos de informe futuros. Sin embargo, a la fecha del balance, Grupo Peñoles cree que no hay un impacto material en los valores de activos y pasivos mostrados en los estados financieros. Aunque se trata de una estimación, no se considera una estimación crítica.

Un resumen de las principales estimaciones utilizadas se presenta a continuación:

a) Reservas y recursos de mineral

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Grupo Peñoles aplica juicios y realiza estimaciones en la determinación de sus reservas y recursos minerales. Estos juicios y estimaciones se formulan usando metodologías y estándares reconocidos en la industria minera y los cálculos respectivos se realizan por personal interno competente, sustentados por las experiencias históricas. Los informes que respaldan estas estimaciones se preparan periódicamente. Grupo Peñoles revisa periódicamente dichas estimaciones apoyado en expertos externos reconocidos para certificar sus reservas de mineral.

Existen varias incertidumbres al estimar las reservas minerales. Los supuestos que son válidos al momento de la estimación, pueden cambiar significativamente cuando nueva información está disponible. Los cambios en las cotizaciones de los metales, tipos de cambio, costos de producción, estimaciones de recuperación metalúrgica o en las tasas de descuento, pueden modificar el estatus económico de las reservas y finalmente pueden dar como resultado que se actualicen las reservas.

Las reservas de mineral se usan en la determinación de las unidades de producción para efectos del cálculo de la depreciación de las propiedades mineras, así como para la determinación de la provisión para desmantelamiento de las unidades mineras y para el análisis de deterioro de las mismas.

b) Estimación de mineral recuperable en plataformas de lixiviación

En las minas a cielo abierto del Grupo, cierto mineral extraído se coloca en patios de lixiviación donde se aplica una solución a la superficie de la pila para disolver el oro y permitir la extracción. La determinación de la cantidad de oro recuperable requiere una estimación teniendo en cuenta las cantidades de mineral colocadas en los patios, la ley del mineral (basada en datos de ensayes) y el porcentaje de recuperación estimado (basado en estudios metalúrgicos y tecnología actual).

Las leyes del mineral colocado en los patios se comparan periódicamente con las cantidades de metal recuperado mediante el proceso de lixiviación para evaluar la idoneidad de la recuperación estimada (equilibrio metalúrgico).

El Grupo monitorea los resultados del proceso de balanceo metalúrgico y las estimaciones de recuperación se adecuan en función de los resultados reales a lo largo del tiempo y cuando hay nueva información disponible.

El Grupo monitorea los balances metalúrgicos para confirmar la ley y recuperación del mineral en inventarios. Con base en nueva información técnica y la reconsideración de las leyes de recuperación reales y los objetivos de lixiviación actualizados, el Grupo actualizó su estimación del contenido de oro en las plataformas de lixiviación, incrementándola en 30.7 mil onzas de oro al 1 de enero de 2023.

Este cambio de estimación se incorporó de forma prospectiva al inventario a partir del 1 de enero de 2023. El aumento en el número de onzas redujo el costo promedio ponderado del inventario. Si la estimación no hubiera cambiado, el costo de producción durante 2023 habría sido \$30,900 mayor, con un impacto compensador contra el saldo del inventario al 31 de diciembre de 2023.

c) Activos por impuestos a la utilidad diferidos

El reconocimiento de activos por impuestos diferidos, incluidos aquellos que surgen de pérdidas fiscales no utilizadas, requiere que la administración evalúe la probabilidad de que el Grupo genere ganancias gravables en períodos futuros, para poder utilizar los activos por impuestos diferidos reconocidos. Las estimaciones de ingresos imponibles futuros se basan en los flujos de efectivo previstos de las operaciones y la aplicación de las leyes fiscales existentes en cada jurisdicción. En la medida en que los flujos de efectivo futuros y los ingresos gravables difieran significativamente de las estimaciones, la capacidad del Grupo para realizar los activos por impuestos diferidos netos registrados en la fecha del balance podría verse afectada.

d) Deterioro

El valor en libros de los activos no financieros de larga duración se revisa por deterioro en caso de que situaciones o cambios en las circunstancias indiquen que el valor en libros de un activo determinado no es recuperable. Si existen indicios de deterioro, se lleva a cabo una revisión para determinar si el valor en libros excede el monto recuperable, que es el mayor entre el valor razonable de la unidad generadora de efectivo ("UGE") menos el costo de disposición y el valor en uso del activo y si, por lo tanto, el activo está deteriorado. En la evaluación de deterioro, los activos se agrupan en UGEs y su monto recuperable se calcula como el valor presente de los flujos futuros que se estima producirán los activos. Cuando el valor recuperable de un activo o la UGE a la que pertenece sea menor que su valor neto en libros, la diferencia se reconoce como una pérdida por deterioro.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Grupo Peñoles define sus unidades mineras y las plantas metalúrgicas como las UGE sobre las cuales se determinan los periodos de proyección de los flujos de efectivo. Los cambios posteriores en la agrupación de las UGEs, o cambios en los supuestos que sustenten la estimación de los flujos de efectivo y/o la tasa de descuento, podrían impactar los valores de recuperación y por consiguiente los valores en libros de los activos respectivos.

e) Propiedades, plantas y equipo

La vida útil de las propiedades, plantas y equipo, excepto por ciertas propiedades mineras, se utiliza para determinar el cargo por depreciación de los activos, dichas vidas útiles se definen de acuerdo con estudios técnicos preparados por personal interno especializado y con la participación de especialistas externos. Las vidas útiles determinadas son revisadas periódicamente al menos una vez al año y se basan en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuarán generando beneficios económicos. Si existen cambios en la estimación de las vidas útiles, éstos afectarán prospectivamente el monto de la depreciación y el valor en libros de las propiedades, plantas y equipo.

f) Provisión por desmantelamiento de activos y restauración

Los costos estimados de cierre de las unidades mineras derivados de las obligaciones legales e implícitas que se requieren para restaurar las ubicaciones operativas, se reconocen a su valor presente en el periodo en el que las mismas se incurran. Los costos estimados de restauración incluyen el desmantelamiento y la remoción de estructuras, la rehabilitación de minas, depósitos de jales, el desmantelamiento de la planta de beneficio, las instalaciones de operación, así como el saneamiento y reforestación de las áreas afectadas. Las provisiones para desmantelamiento y restauración de las unidades mineras, se efectúan a valor presente en el momento que la obligación es conocida y se basan en el entendimiento de los requerimientos legales y la política de responsabilidad social de Grupo Peñoles.

Los costos ambientales se estiman usando también el trabajo de personal interno especializado apoyado en estudios preparados por especialistas externos. La administración aplica su juicio y experiencia para estimar los costos de desmantelamiento y restauración en la vida de las minas.

Los costos incurridos en periodos futuros podrían ser diferentes de los montos estimados. Adicionalmente el valor en libros de la provisión podría eventualmente verse afectado por cambios futuros en la legislación y regulación aplicable, así como cambios en las vidas útiles estimadas de las minas de Grupo Peñoles o las tasas de descuento.

De forma regular se revisan los supuestos sobre los cuales se determinan las estimaciones de los costos de desmantelamiento y restauración de las unidades mineras, los cuales están basados en estándares internacionalmente reconocidos, que requieren los procesos de cierre de operaciones. Adicionalmente se revisa la tasa de descuento para reflejar las obligaciones para restauración ecológica a su valor presente, de acuerdo con las condiciones actuales de las tasas de interés en el mercado.

g) Beneficios al retiro de los empleados

Se utilizan supuestos para determinar los beneficios al retiro de los empleados. Dichos supuestos, al igual que las estimaciones, se establecen en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones, permanencia futura, e inflación por crecimiento esperado, entre otros.

h) Desarrollo de proyectos mineros

Se evalúa el estado que guardan los diferentes desarrollos de proyectos mineros, que tienen como objetivo la exploración para la localización de nuevos yacimientos de mineral, su desarrollo y construcción como una nueva unidad minera hasta que el proyecto sea comercialmente explotado. La administración elabora juicios y prepara estimaciones para determinar cuándo un proyecto ha concluido la fase de exploración de recursos minerales y ha iniciado la fase de desarrollo y de ésta, ha pasado a la fase de producción y comercialización.

Los criterios y evaluaciones, incluyen la determinación de reservas de mineral económicas que justifiquen la viabilidad financiera de un proyecto minero, indicando la terminación de la fase de exploración y el inicio de la fase de desarrollo; el nivel de inversión de capital en el proyecto, los presupuestos ejercidos en el proyecto; la conclusión de los periodos de prueba de la mina y la planta de beneficio, entre otros. La determinación de la conclusión de las diferentes fases de un proyecto impactará de manera significativa la contabilización de los costos de desarrollo, ya que durante la fase de exploración, los costos y gastos se

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

reconocen directamente en el estado de resultados consolidado, mientras que en la fase de desarrollo se capitalizan y una vez que se autoriza la fase de producción, la capitalización de los costos y gastos cesa.

i) Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias sólo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de Grupo Peñoles. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. Se evalúa la probabilidad de pérdida de los litigios y contingencias de acuerdo con las estimaciones realizadas por los asesores legales, dichas evaluaciones son revisadas periódicamente.

Información a revelar sobre la autorización de los estados financieros [bloque de texto]

Los estados financieros consolidados y sus notas fueron autorizados por el Director General, Director de Finanzas, Director de Servicios Administrativos y el Director Jurídico el 4 de marzo de 2023, conforme a sus respectivas funciones para su emisión y posterior aprobación por parte del Consejo de Administración. Los accionistas de Grupo Peñoles tienen la autoridad para aprobar o modificar los estados financieros consolidados.

Información a revelar sobre activos disponibles para la venta [bloque de texto]

Activos financieros en instrumentos de capital

Se integra como sigue:

| | 2023 | 2022 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Inversiones en acciones listadas en | | |
| bolsa canadiense (1): | | |
| Costo | \$ 65,045 | \$ 62,732 |
| Incrementos en valor razonable | 48,732 | 103,243 |
| Subtotal | 113,777 | 165,975 |
| Inversiones en acciones listadas en | | |
| bolsa americana: | | |
| Costo | 180 | 180 |
| Incrementos en valor razonable | 668 | 968 |
| Subtotal | 848 | 1,148 |
| Total | \$ 114,625 | \$ 167,123 |

El movimiento por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se analizan como sigue:

| | | | lidado |
|---|----|------|--------|
| Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: | 4D | Año: | 2023 |

| | 2023 | | | 2022 | | |
|---|------|------------------|---|------|-----------|--|
| Saldo al inicio Compra de acciones (2) | \$ | 167,123 2,313 | | \$ | 176,560 | |
| Pérdida transferida a otras partidas de la pérdida integral | (| 54,811 |) | | (9,437) | |
| Saldo al final | \$ | 114,625 | | \$ | 167,123 | |

- (1) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, aproximadamente el 88% de las inversiones corresponde a 9,746,193 acciones de Mag Silver, Corp., por un importe de \$101,420 y 5% de Endeavor, Inc., representadas por 2,800,000 acciones por un importe de \$5,494. Las inversiones se cotizan en la bolsa de valores canadiense. Los precios por la acción al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascienden a \$13.79, \$2.60 y \$21.15, \$4.38 respectivamente.
- (2) Compra de unidades accionarias de Osisko Mining Inc por parte de Fresnillo plc.

Información a revelar sobre criterios de consolidación [bloque de texto]

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V. y sus subsidiarias, preparados por el mismo periodo de información que el de la entidad controladora, aplicando políticas contables uniformes.

Los estados financieros consolidados incluyen todos los activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo, después de eliminar los saldos y transacciones entre compañías. Cuando la tenencia accionaria en una subsidiaria es menor al 100% y, por lo tanto, existe participación no controladora en los activos netos de las subsidiarias consolidadas, se identifica en un rubro por separado en el capital contable, como participación no controladora.

Todos los saldos y operaciones intercompañías, las utilidades y pérdidas no realizadas resultantes de operaciones intra-grupo, así como los dividendos, son eliminados en los estados financieros consolidados.

Las ganancias y pérdidas resultantes de transacciones con asociadas, se eliminan en los estados financieros consolidados con base en el interés que se tiene en cada una de ellas.

Información a revelar sobre criterios de elaboración de los estados financieros [bloque de texto]

Los estados financieros consolidados de Grupo Peñoles y todas sus subsidiarias fueron elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "IFRS" por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante "IASB" por sus siglas en inglés).

Los estados financieros consolidados se presentan en dólares estadounidenses, la cual es la moneda funcional de Industrias Peñoles

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

y de la mayoría de las entidades que la conforman y los valores fueron redondeados a miles de dólares estadounidenses, excepto donde se indique lo contrario. Las cifras referidas en pesos mexicanos ("Ps."), son expresadas en miles de pesos mexicanos, excepto donde se indique lo contrario.

Los estados financieros consolidados que se presentan, comprenden los siguientes periodos y fechas:

- Estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados de cambios en el capital contable por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Los estados financieros consolidados fueron elaborados sobre la base de costo histórico, excepto por los siguientes rubros que son valuados a su valor razonable a la fecha de reporte del estado consolidado de situación financiera:

- Instrumentos financieros derivados.
- Activos financieros en instrumentos de capital.
- Ciertos inventarios los cuales son valuados a su valor razonable.

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

Deuda financiera

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se tenían contratados préstamos directos denominados en dólares corto plazo por:

| | 2023 | 2022 |
|--|---------------|-------------------|
| Préstamos bancarios denominados en pesos (1) Bonos quirografarios emitidos | \$ 125,930 | \$ - |
| por Fresnillo plc (2) Préstamo bancario (3) Vencimiento corriente del | 100,000 | 317,486 50,000 |
| pasivo a largo plazo | 9,598 | 9,354 |
| Total deuda corriente denominada en dólares | \$ 235,528 | \$ 376,840 |

(1) Al 31 de diciembre de 2023, préstamos directos con vencimientos el 24 de enero de 2024 por \$61,060 (equivalente a Ps. 1,031,520) y el 31 de enero de 2024 por \$64,870 (equivalente a Ps. 1,095,885), devengando intereses a una tasa promedio de 12.17.

(2) Remanente de Bonos de Deuda Quirografarios emitidos por Fresnillo plc; deuda colocada en el mercado internacional bajo el formato 144A/Reg S el 7 de noviembre de 2013, a plazo de 10 años, pago de principal a vencimiento, intereses semestrales a tasa fija de 5.50% más withholding tax y sin avales, los cuales se recompraron por el 60% de la emisión durante septiembre de 2020.

- El 13 de noviembre 2023 se liquidó el remanente de esta deuda.
- (3) Al 31 de diciembre de 2023, préstamos directos con vencimiento el 31 de enero de 2024 a una tasa promedio de 6.32%.

Los préstamos corresponden a una disposición de líneas de créditos no comprometidas que se tienen al 31 de diciembre de 2023, de igual forma, se tienen montos disponibles a corto plazo para Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V. con bancos mexicanos y extranjeros por \$601,500.

Al 31 de diciembre la conexión de los intereses por pagar de la deuda a corto y largo plazo se muestra a continuación:

| | | 2023 | | 2022 | | | | |
|---|----|------------------|-----|------|-------------------|---|--|--|
| Saldo inicial al 1 de enero | \$ | 41,371 | | \$ | 39,295 145,877 | | | |
| Intereses devengados en el año Intereses capitalizados en propiedades, plantas y equipo | | 172,117 4,133 | | | 11,299 | | | |
| Pago de intereses de corto y largo plazo Saldo final al 31 de diciembre | (| 178,008 | .) | (| 155,100 |) | | |
| | \$ | 39,613 | : | \$ | 41,371 | | | |

A las mismas fechas, la deuda a largo plazo comprendía los siguientes préstamos pagaderos en dólares:

| | 2023 | 2022 |
|--|-----------------|-----------------|
| | | |
| Bonos quirografarios emitidos | | |
| por IPSAB (4) Bonos quirografarios emitidos | \$ 1,173,846 | \$ 1,172,193 |
| por IPSAB (5) | 500,735 | 501,105 |
| Bonos quirografarios emitidos | 920 504 | 920 124 |
| por Fresnillo plc (6) Bilateral con garantía de ECA | 829,506 | 829,124 |
| (7) | 28,768 | 38,110 |
| Total | 2,532,855 | 2,540,532 |
| Menos: | | |
| Vencimiento corriente | 9,598 | 9,354 |
| | | |
| Total deuda no corriente | \$ 2,523,257 | \$ 2,531,178 |

Al 31 de diciembre la conexión de la deuda a corto y largo plazo sin incluir intereses se muestra a continuación:

| | | 2023 | | 2022 |
|---|----|------------------------|----|------------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero Deuda obtenida | \$ | 2,908,018 2,769,670 | \$ | 2,936,822 1,529,655 |
| Pago de deuda | (| 2,943,627) | (| 1,576,939) |

Clave de Cotización: PE&OLES

Amortización de costos de transacción
Resultado cambiario

Consolidado

Trimestre: 4D Año: 2023

2,408
2,688
Resultado cambiario
22,316
15,792

2,758,785

Los vencimientos de la deuda a largo plazo, a partir de 2025, son como siguen:

Saldo final al 31 de diciembre

| | Importe |
|----|-----------|
| \$ | 9,555 |
| Ψ. | 9,614 |
| | - |
| | - |
| | 2,504,088 |
| \$ | 2,523,257 |
| | \$ |

2,908,018

- (4) Bonos de deuda quirografarios emitidos por Industrias Peñoles S.A.B. de C.V. por un total de \$1,100,000 colocados en el mercado internacional bajo el formato 144A/Reg. S el 5 de septiembre de 2019. La emisión se realizó en dos partes iguales por \$550,000 cada una a plazos de 10 y 30 años, con pago de principal a su vencimiento y los intereses son pagaderos semestralmente a tasa fija de 4.15% y 5.65% respectivamente más impuestos. Con los recursos obtenidos de esta transacción, se liquidaron anticipadamente las emisiones de Certificados Bursátiles por un total de \$600,000 que vencían en 2020 (\$400,000) y 2022 (\$200,000) y el resto para propósitos corporativos. Standard & Poor's Global Ratings (S&P) y Fitch Ratings, Inc., asignaron a las notas calificaciones de "BBB". Adicionalmente el 30 de julio de 2020 se realizó la reapertura de la emisión original con vencimiento en 2029 a la cual se le agregaron \$100,000 con la misma tasa fija de 4.15% y un rendimiento al vencimiento de colocación de 3.375%. El destino de los fondos comprendió el pre-pago del crédito sindicado con Bank of America, N.A. (Agente administrativo) y Scotiabank Inverlat S.A., pago de deuda de corto plazo y para fines corporativos en general.
- (5) Bonos de deuda quirografarios emitidos por Industrias Peñoles S.A.B. de C.V., por un importe de \$500,000, deuda colocada en el mercado internacional bajo el formato 144A/Reg. S el 30 de julio de 2020, a plazo de 30 años, pago de principal a vencimiento, intereses semestrales a tasa fija de 4.75% más impuestos y sin avales. El destino de los fondos comprendió el pre-pago del crédito sindicado con Bank of America, N.A. (Agente administrativo) y Scotiabank Inverlat S.A., pago de deuda de corto plazo y para fines corporativos en general. Los costos de transacción ascendieron a un importe de \$3,627.
- (6) Con fecha 29 de septiembre de 2020, con liquidación 2 de octubre, Fresnillo plc emitió Bonos de Deuda Quirografarios por \$850,000; deuda colocada en el mercado internacional bajo el formato 144A/Reg S, a plazo de 30 años, pago de principal a vencimiento, intereses semestrales a tasa fija de 4.25% más impuestos y sin avales. El destino de los fondos comprende el pago de la recompra parcial de la deuda vigente que se menciona en el punto (2) y para fines corporativos en general. Standard Poor's y Moody's Investors Service asignaron a las notas calificaciones de BBB y Baa2, respectivamente. Los costos de transacción ascendieron a \$3,844.
- (7) Con fecha 22 de junio de 2017, Industrias Peñoles S.A.B. de C.V. suscribió contrato de crédito con Crédit Agricole Corporate and Investment Bank basado en las compras de equipos que su subsidiaria Metalúrgica Met-Mex Peñoles S.A. de C.V. ha realizado al proveedor Outotec Oy (Finlandia) para los proyectos de Ampliación de su planta de zinc y Recuperación de plata II. La deuda está garantizada en un 95% por Finnvera como Export Credit Agency (ECA) del país de origen del proveedor al amparo de bienes y servicios elegibles bajo el acuerdo, así como costos locales.

La disposición ascendió a un nocional de \$82,590 y la liquidación se realiza mediante 17 amortizaciones semestrales desde el 28 de septiembre de 2018 y hasta el 30 de septiembre de 2026. Tasa aplicable de LIBOR 6 meses más 0.94% sobre saldos insolutos (sin considerar la comisión a la ECA por su garantía). El componente flotante de la tasa de interés ha sido

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

fijado mediante el swap de tasa de interés.

Con relación a la tasa de referencia de este crédito, el 23 de octubre de 2020 la Asociación Internacional de Swaps y Derivados (ISDA, por sus siglas en inglés), publicó en sus definiciones ISDA de 2006, la definición revisada de LIBOR, así como una modificación a la definición de las otras tasas de IBOR, y se emitió un nuevo Protocolo. Durante el año 2022, Grupo Peñoles se adhirió al protocolo ISDA IBOR "Fallback".

El 29 de junio de 2023, se firmó un convenio modificatorio al contrato de crédito para el cambio de la tasa de interés de referencia de LIBOR a SOFR compuesto. El cambio será aplicable a partir del 29 de septiembre de 2023.

- Acciones crediticias por parte de Agencias Calificadoras.

Al cierre de diciembre 2023 y 2022 la calificación de las notas senior no garantizadas de IPSAB de CV por parte de S&P es de "BBB" con perspectiva Negativa en escala Global y de "BBB" con perspectiva Estable en escala Global por parte de Fitch Ratings.

Así mismo al cierre de 2023 y 2022 la calificación de las notas senior no garantizadas de Fresnillo plc por parte de S&P es de "BBB" con perspectiva Negativa en escala Global y de "Baa2" con perspectiva Estable en escala Global por parte de Moody's Investors Services.

- Obligaciones de hacer y no hacer de la deuda financiera.

La deuda financiera del Grupo esta sujeta a ciertas obligaciones de hacer y no hacer las cuales se han cumplido en su totalidad al 31 de diciembre de 2023.

Información a revelar sobre efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

Efectivo y equivalentes de efectivo

Se analizan como sigue:

| | | 2023 | | 2022 |
|--|----------|-----------|----|-----------|
| Efectivo disponible en caja y bancos Inversiones fácilmente realizables | \$ | 90,247 | \$ | 72,214 |
| a efectivo (1) | | 949,975 | | 1,396,704 |
| | <u> </u> | 1,040,222 | \$ | 1,468,918 |

(1) Las inversiones en instrumentos fácilmente realizables a efectivo devengan intereses a tasas de mercado con vencimientos menores a 30 días.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Información a revelar sobre el estado de flujos de efectivo [bloque de texto]

Nota a los estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la conciliación de la utilidad neta consolidada al efectivo generado por las actividades de operación se analiza como sigue:

| | | 2023 | | | 2022 | |
|--|----|---------|---|----|-----------|-----|
| Utilidad neta consolidada | \$ | 286,536 | | \$ | 325,575 | |
| Partidas sin impacto en el flujo de efectivo: | | | | | | |
| Depreciación, amortización y agotamiento | | 673,858 | | | 671,737 | |
| Amortización de activos por derecho de uso | | 16,720 | | | 18,842 | |
| Costo neto del periodo de obligaciones laborales | | 24,752 | | | 21,405 | |
| Participación en el resultado de asociadas | | 1,767 | | (| 1,418 |) |
| Impuestos a la utilidad | (| 342,649 |) | (| 103,042 |) |
| Provisiones y estimaciones | | 58,865 | | | 77,621 | |
| Costo financiero por pasivo arrendamiento | | 9,045 | | | 8,482 | |
| Cancelación de reservas | (| 75,614 |) | | - | |
| Otras obligaciones laborales | | 13,250 | | | 24,089 | |
| Pérdida (utilidad) cambiaria | | 25,872 | | | 23,078 | |
| Pérdida (utilidad) en venta y baja de activo fijo | | 12,377 | | | 7,482 | |
| Reversión de deterioro de propiedades, planta y equipo | | - | | (| 21,362 |) |
| Intereses a favor | (| 75,004 |) | (| 33,911 |) |
| Intereses a cargo | | 180,267 | | | 146,935 | |
| Cancelación de proyectos de inversión | | - | | | 12,843 | |
| Instrumentos financieros derivados | (| 22,202 |) | | 8,025 | |
| Otras | (| 14,485 |) | | 7,389 | |
| Subtotal | | 773,355 | | | 1,193,770 | |
| Clientes y otras cuentas por cobrar | (| 86,395 |) | (| 18,829 |) |
| Inventarios | | 89,579 | | (| 189,226 |) |
| Proveedores y otras cuentas por pagar | | 99,257 | | (| 53,655 |) |
| ISR pagado | (| 342,998 |) | (| 195,104 |) |
| Beneficios de obligaciones laborales | (| 4,321 |) | (| 4,513 |) |
| Restauración ecológica | (| 7,978 |) | (| 4,263 |) |
| Devoluciones obtenidas de ISR | • | 47,959 | ŕ | • | 35,911 | ĺ |
| Derecho especial sobre minería pagado | (| 69,167 |) | (| 68,982 |) |
| PTU al personal pagada | | 23,155 |) | (| 27,843 | .) |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | \$ | 476,136 | | \$ | 667,266 | |

Información a revelar sobre cambios en las políticas contables [bloque de texto]

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Cambios en las normas contables

Grupo Peñoles no ha adoptado de manera anticipada ninguna norma, interpretación o modificación que se haya publicado y que aún no está vigente.

Normas publicadas que aún no son vigentes

Las normas e interpretaciones emitidas que se enuncian a continuación aún no son efectivas a la fecha de emisión de los estados financieros consolidados y se tiene la intención de adoptarlas cuando sean efectivas. Grupo Peñoles espera que estas enmiendas y modificaciones no tendrán un impacto significativo en sus estados financieros consolidados.

Enmiendas a la IAS 1 - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes con covenants

En enero de 2020, el IASB emitió modificaciones a los párrafos 69 a 76 de la IAS 1 para especificar los requerimientos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas aclaran:

- Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación.
- Que debe existir un derecho a diferir al final del período sobre el que se informa.
- Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de diferimiento.
- Que solo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectan su clasificación.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2024 y deben ser aplicados retrospectivamente. Grupo Peñoles está evaluando actualmente el impacto que tendrán las modificaciones en la práctica actual y si los acuerdos de préstamo existentes pueden requerir una renegociación.

No se espera que las modificaciones tengan un impacto material en los estados financieros de Grupo Peñoles.

Medición de un pasivo por arrendamiento en venta con arrendamiento en vía de regreso - Modificaciones a la IFRS 16

El 22 de septiembre de 2022, el Consejo emitió modificaciones a la IFRS 16 relacionadas con un pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento en vía de regreso. La modificación a la IFRS 16 especifica los requisitos que un vendedorarrendatario usa para medir el pasivo por arrendamiento que surge en una venta con arrendamiento en vía de regreso, para garantizar que el vendedor-arrendatario no reconozca ningún monto de la ganancia o pérdida que se relaciona con el derecho de uso que retiene.

La modificación tiene por objeto mejorar los requisitos para transacciones en venta con arrendamiento en vía de regreso bajo IFRS 16. Esta modificación no cambia la contabilización de arrendamientos no relacionados con transacciones de venta con arrendamiento en vía de regreso.

La enmienda se aplica retrospectivamente a los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. Se permite la aplicación anticipada.

No se espera que las modificaciones tengan un impacto material en los estados financieros de Grupo Peñoles toda vez que no ha celebrado transacciones de arrendamiento en venta en vía de regreso.

Enmiendas a la IAS 7 e IFRS 7 – Acuerdos de financiación con proveedores

La enmienda especifica los requisitos de revelación para brindar una mayor comprensión a los usuarios de los estados financieros de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

En estos acuerdos, uno o más proveedores financieros pagan cantidades que una entidad debe a sus proveedores (factoraje inverso) mientras que la entidad acuerda liquidar esos montos con los proveedores financieros de acuerdo con los términos y condiciones de los acuerdos.

La enmienda introduce requisitos de revelación de los acuerdos con proveedores financieros en los pasivos y flujos de efectivo, incluyendo los términos y condiciones de dichos acuerdos, así como información cuantitativa de dichos acuerdos al inicio y al final del periodo.

No se espera que las modificaciones tengan un impacto material en los estados financieros de Grupo Peñoles toda vez que no ha celebrado acuerdos de financiación con proveedores.

Modificaciones a la IAS 21 – Ausencia de convertibilidad

La enmienda especifica cómo una entidad debe evaluar si una moneda es intercambiable y cómo determinar el tipo de cambio ("TC") cuando existe una falta de intercambiabilidad.

Se considera que una moneda es intercambiable por otra moneda cuando una entidad puede cambiar esa moneda por otra moneda a través de mercados o mecanismos de intercambio que crean derechos y obligaciones exigibles sin demoras anormales en la fecha de medición. Una moneda no es intercambiable por otra moneda si una entidad sólo puede obtener una cantidad insignificante de la otra moneda.

Si una moneda no es intercambiable por otra moneda, se requiere que una entidad estime el TC spot en la fecha de medición para es reflejar el TC a la que tendría lugar una transacción de intercambio ordenada en la fecha de medición entre participantes del mercado bajo las condiciones económicas prevalecientes. Las modificaciones señalan que una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación.

La enmienda introduce requisitos de revelación que permitan a los usuarios de sus estados financieros comprender cómo la falta de intercambiabilidad por otra moneda afecta la rentabilidad de la entidad, desempeño financiero, situación financiera y flujos de efectivo.

No se espera que las modificaciones tengan un impacto material en los estados financieros de Grupo Peñoles toda vez que no celebra operaciones en monedas con ausencia de convertibilidad.

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

Compromisos

Compromisos de compra de productos minerales

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se tienen celebrados contratos con terceros para la compra de diversos productos minerales, con la finalidad de optimizar la operación productiva y operar a plena capacidad las plantas metalúrgicas, por un monto aproximado de \$1,365,553 y \$1,391,500, respectivamente. Estos contratos pueden cancelarse con previo aviso, sin causar alguna penalización para ambas partes.

Suministro de energía

Como parte de su estrategia para asegurar el suministro de energía eléctrica para sus operaciones a costos competitivos, Grupo Peñoles tiene los siguientes compromisos de compra de energía.

a) Termoeléctrica Peñoles

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Contrato suscrito para adquirir a través de sus subsidiarias, la producción de energía eléctrica de una planta con capacidad de producción de 230 mega-watts de potencia, con vigencia hasta 2027.

Adicional al contrato de suministro, se suscribió un convenio para crear un fideicomiso para actividades empresariales para la operación y mantenimiento de una planta generadora de energía eléctrica al amparo del permiso para autoabastecimiento otorgado a Termoeléctrica Peñoles, S. de R. L. de C.V. (TEP). Este Fideicomiso fue terminado anticipadamente en 2023 y sus derechos y obligaciones se alojaron directamente en los estatutos de la sociedad de TEP y un acuerdo de accionistas. Para garantizar los compromisos de compra de energía eléctrica, se otorgó a los dueños/operadores del proyecto una opción de venta ("Put option") para que, en caso de incumplimiento de sus subsidiarias, éstos puedan exigir a Grupo Peñoles que compren las acciones que conforman el capital social de TEP a un precio equivalente al valor presente de los pagos remanentes programados que sus subsidiarias están obligadas a pagar de acuerdo con el contrato. En abril 2024 termina el Contrato de Interconexión Legado suscrito con la CFE, el cual será reemplazado por un Contrato de Interconexión de Acceso Abierto y no Indebidamente Discriminatorio, por lo que TEP dejará de operar bajo las reglas de la Ley de Servicio Público de Energía Eléctrica y a partir de mayo 2024 empezará a operar bajo el marco normativo de la Ley de la Industria Eléctrica. Bajo este esquema, las subsidiarias de Peñoles a través del Suministrador de Servicios Calificados adquirirán la producción neta de energía y 230 MW-año de Potencia. El costo estimado por concepto de consumo de energía eléctrica para el ejercicio de 2024 por los 980.6 millones de kWh y 230 MW-año de Potencia es de \$112,665 dólares.

b) Eólica de Coahuila

Contrato de suministro de energía eléctrica celebrado el 25 de abril de 2014, en régimen de autoabastecimiento con Eólica de Coahuila, S.A. de C.V. (EDC), por un plazo de 25 años, para lo cual las subsidiarias de Peñoles adheridas a este contrato, adquirirán la totalidad de la producción neta de energía que EDC genere en el plazo contratado, en un promedio estimado de 700 millones kWh por año, pagaderos mensualmente a un precio fijo determinable por cada kWh que entregue EDC a la Comisión Federal de Electricidad en el punto de interconexión estipulado en el contrato. La operación comercial inició en abril de 2017, simultáneamente a este contrato se celebró un acuerdo de opciones de compra y venta ("Put option") para la cesión de las partes sociales de EDC en ciertas circunstancias de incumplimiento. El costo aproximado por concepto de consumo de energía eléctrica para el ejercicio de 2024, estimado en 793.4 millones de kWh es de \$61,885 dólares

c) Eólica Mesa La Paz

El 25 de enero de 2018, Grupo Peñoles celebró un contrato de cobertura eléctrica en régimen de la Ley de la Industria Eléctrica con Eólica Mesa La Paz, S. de R.L. de C.V. (MLP), por un plazo de 25 años, para lo cual las subsidiarias de Peñoles a través del Suministrador de Servicios Calificados, adquirirán durante los primeros 7 años el 67.8% de la producción neta de energía de MLP, la cual se estima en un promedio de 782.3 millones de kWh por año, del año 8 hasta el término del contrato, adquirirán el 100% de la producción neta de energía de MLP, que se estima en promedio de 1,170.0 millones de kWh por año, pagaderos mensualmente a un precio fijo determinable por cada kWh que MLP entregue al Sistema Eléctrico Nacional en el punto de interconexión establecido en el contrato. La operación comercial inició el 1° de abril de 2020, como parte del contrato se estipuló un acuerdo de opciones de compra y venta ("Put option") para la cesión de las partes sociales de MLP en ciertas circunstancias de incumplimiento. El costo aproximado por concepto de consumo de energía eléctrica para el ejercicio de 2024, estimado en 835.1 millones de kWh es de \$38,113.4 dólares

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se tienen celebrados diversos convenios para la compra de maquinaria y equipo, así como para la terminación de adecuaciones de los proyectos mineros y metalúrgicos. El monto de los compromisos a cada una de dichas fechas es de \$122,576 y \$218,519, respectivamente.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Contingencias

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se tienen las responsabilidades contingentes siguientes:

a) Grupo Peñoles está sujeto a diversas leyes y regulaciones que, de no cumplirse, podrían dar lugar a sanciones. Los períodos fiscales permanecen abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales mexicanas durante los cinco años siguientes a la fecha de presentación de las declaraciones por parte de las compañías del Grupo, tiempo durante el cual, las autoridades tienen facultades de revisión para determinar impuestos adicionales incluyendo multas y recargos. En ciertas circunstancias, dichas facultades se pueden extender por períodos más prolongados. Como tal, existe el riesgo de que las transacciones, y en particular las transacciones con partes relacionadas, que no hayan sido cuestionadas en el pasado por las autoridades, puedan ser cuestionadas por ellas en el futuro.

Grupo Peñoles tiene iniciadas diversas auditorías relacionadas con el cumplimiento de sus obligaciones fiscales en materia de impuesto sobre la renta, derecho especial sobre minería y participación de los trabajadores en las utilidades por parte del Servicio de Administración Tributaria (SAT) y se ha presentado la información y documentación que le ha sido requerida.

Al 31 de diciembre de 2023 Industrias Peñoles S.A.B de C.V., y su subsidiaria Comercializadora de Metales Fresnillo se encuentran en un proceso de auditoría fiscal de la operación denominada Silverstream, durante 2023 ambas empresas iniciaron un acuerdo conclusivo ante la PRODECON, el cual se cerró sin acuerdo para Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V. en diciembre de 2023 y para Comercializador de Metales Fresnillo en enero de 2024, se espera que el SAT emita una conclusión final del tema a más tardar en mayo de 2024.

Al 31 de diciembre de 2022 Metalúrgica Met Mex Peñoles (subsidiaria de Grupo Peñoles) se encontraba en un proceso de auditoría fiscal por el ejercicio 2014 y 2015 relacionado con el cumplimiento de sus obligaciones fiscales en materia de impuesto sobre la renta, por parte del Servicio de Administración Tributaria (SAT) la cual emitió diversas observaciones relacionadas con el tratamiento fiscal del derecho de uso de marca y el pago de energía, compra de materia prima y maquila, durante 2023 se logró un acuerdo conclusivo con el SAT sin que resultaran importes materiales a liquidar.

b) En 2011 se produjo una inundación en la mina Saucito, tras lo cual el Grupo presentó una reclamación al seguro por los daños causados (y por la interrupción del negocio). Esta reclamación fue rechazada por el proveedor de seguros. A principios de 2018, después de que el asunto fuera llevado a un arbitraje de mutuo acuerdo, la reclamación del seguro fue declarada válida; sin embargo, hay desacuerdo sobre el monto apropiado a pagar. En octubre de 2018, el Grupo recibió \$13,600 de dólares con respecto a la reclamación del seguro; sin embargo, esto no constituye un acuerdo final y la administración continúa buscando un pago de seguro más alto. Debido al hecho de que las negociaciones están en curso y existe incertidumbre sobre el momento y el monto involucrado para llegar a un acuerdo final con la aseguradora, actualmente no es factible determinar el monto total que se espera recuperar.

Información a revelar sobre costos de ventas [bloque de texto]

Costo de venta

El costo de venta se integra como se muestra a continuación:

| | 2023 | | 2022 |
|-------------------------|---------------|----|---------|
| | _ | | |
| Costo de personal | \$ 462,657 | \$ | 377,181 |
| Energéticos | 497,257 | | 481,605 |
| Materiales de operación | 471,307 | | 454,303 |

| PE&OLES | | | | | | Conso | lidado |
|---|----|-----------|---|------------|--------|-------|--------|
| Clave de Cotización: PE&OLES | | | | Trimestre: | 4D | Año: | 2023 |
| Mantenimiento y reparaciones | | 522,074 | | Δ | 31,675 | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 673,858 | | | 71,737 | | |
| Amortización de activos por derecho de uso | | 5,180 | | O | 4,551 | | |
| Traspaso de subproductos | (| 137,859 |) | (1 | 53,158 |) | |
| Contratistas | ` | 540,463 | , | , | 68,602 | , | |
| Arrendamientos bajo valor | | 87,098 | | | 60,451 | | |
| Otros | | 265,758 | | 2 | 63,878 | | |
| Movimientos de inventarios | | 5,594 | | (| 98,919 |) | |
| Costo de ventas de extracción y tratamiento | | 3,393,387 | | 2,9 | 61,906 | | |
| Costo de metal vendido | | 1,727,379 | _ | 1,5 | 28,998 | | |
| Total de costo de ventas | \$ | 5,120,766 | | \$ 4,4 | 90,904 | | |

Información a revelar sobre riesgo de crédito [bloque de texto]

Administración de riesgos financieros

Riesgo de crédito

La exposición al riesgo de crédito surge como resultado de la dinámica propia del negocio donde opera Grupo Peñoles y es aplicable a todos los activos financieros que incluyen el efectivo y equivalentes de efectivo, las cuentas por cobrar a clientes y deudores, los valores de los instrumentos de capital y los derechos adquiridos sobre los IFD pactados.

Grupo Peñoles comercia únicamente con contrapartes de reconocida reputación y solvencia. Es política de Grupo Peñoles que todos los clientes que desean comprar a crédito estarán sujetos a procedimientos de verificación de solvencia, los cuales incluyen una evaluación de la calificación crediticia, liquidez a corto plazo y situación financiera.

En su caso, se obtienen garantías colaterales suficientes de los clientes para mitigar el riesgo de pérdida financiera por no pago. Además, los saldos por cobrar son monitoreados en forma continua, lo que hace que la exposición a pérdidas esperadas no sea significativa.

Respecto al riesgo crediticio relacionado con otros activos financieros los cuales comprenden efectivo, inversiones, y activos financieros derivados, la exposición proviene del posible incumplimiento de pago por parte de las contrapartes. La exposición máxima equivale al valor neto en libros de estos instrumentos, valores u operaciones. Grupo Peñoles busca limitar el riesgo crediticio que asume con la contraparte respecto de estos activos al celebrar contratos únicamente con instituciones financieras cuya calificación crediticia es considerada de alto grado de inversión.

La pérdida crediticia esperada por saldos de cuentas por cobrar se determina considerando la probabilidad de incumplimiento de pago de cada cliente al que se le asigna una calificación de riesgo derivada del análisis financiero y comercial de la entidad. Al resultado se le aplica un factor de insolvencia por unidad de negocio, calculado con el comportamiento de la cartera durante los últimos 18 meses. Adicionalmente, se incorporan factores como la existencia de colateral y deudas incobrables (clientes que han tenido un incumplimiento de pago), los cuales se incluyen en la pérdida crediticia esperada.

Clientes y otras cuentas por cobrar

Un análisis de antigüedad de saldos, se muestra a continuación:

Al 31 de diciembre de 2023:

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

| | | No deteriorado | | | | | | |
|---|-----------------------------------|-------------------|----|--------------------|----|-------------------|----|---------------------|
| | No vencido | De 1 a 30 días | | De 31 a 60 días | | Más de 60 días | - | Deteriorado |
| Clientes Partes relacionadas Otras cuentas por cobrar | \$ 142,456 14,354 32,590 | \$ 3,409 | \$ | 4,234 | \$ | 6,237 | \$ | 1,979 - 1,277 |
| | \$ 189,400 | \$ 3,409 | \$ | 4,234 | \$ | 6,237 | | |
| Deteriorado por antigüedad | \$ | \$ 465 | \$ | | \$ | 2,791 | \$ | 3,256 |

Al 31 de diciembre de 2022:

| | | No deteriorado | | | | | | |
|---|-----------------------------------|-------------------|----|--------------------|----|-------------------|----|---------------------|
| | No vencido | De 1 a 30 días | - | De 31 a 60 días | | Más de 60 días | - | Deteriorado |
| Clientes Partes relacionadas Otras cuentas por cobrar | \$ 239,706 14,939 36,665 | \$ 6,731 | \$ | 4,725 | \$ | 13,802 | \$ | 1,880 - 1,053 |
| | \$ 291,310 | \$ 6,731 | \$ | 4,725 | \$ | 13,802 | | |
| Deteriorado por antigüedad | \$ - | \$ 511 | \$ | | \$ | 2,422 | \$ | 2,933 |

Información a revelar sobre impuestos diferidos [bloque de texto]

Impuesto Sobre la Renta (ISR) y Derecho Especial sobre Minería (DEM)

Movimiento del pasivo de impuestos diferidos a la utilidad

Las diferencias temporales sobre las que se reconoce el efecto de impuesto a la utilidad diferido se detallan a continuación:

| | | 2023 | | | 2022 | |
|---------------------------------------|----|---------|---|----|---------|---|
| Pasivos por impuesto diferido: | | | | | | |
| Clientes y otras cuentas por cobrar | \$ | 131,166 | | \$ | 104,681 | |
| Inventarios | (| 117,602 |) | (| 128,656 |) |
| Propiedades, plantas y equipos | (| 359,743 |) | (| 84,095 |) |
| Otros activos financieros | | 3,668 | | | 50,726 | |
| Activos por impuesto diferido: | | | | | | |
| Otros pasivos financieros | (| 10,771 |) | (| 7,616 |) |
| Proveedores y otras cuentas por pagar | (| 157,082 |) | (| 138,304 |) |
| Arrendamientos, neto | (| 4,102 |) | (| 7,361 |) |
| Provisiones | (| 113,069 |) | (| 107,925 |) |

PE&OLESConsolidadoClave de Cotización:PE&OLESTrimestre: 4D Año: 2023

| izacion: PE&OLES | | | | Trime | stre: 4D | Ano: | 2023 |
|--|---------|-----------|----------|---------|----------|------|------|
| Beneficios al personal | (| 7,815 |) | (| 7,774 |) | |
| Pérdidas fiscales por amortizar | (| 453,983 |) | (| 226,674 | .) | |
| Impuesto sobre la renta diferido | (| 1,089,333 |) | (| 552,998 |) | |
| Derecho especial a la minería diferido | (| 16,942 |) | (| 17,241 | .) | |
| Impuestos diferidos a la utilidad, neto | (| 1,106,275 |) | \$ (| 570,239 |) | |
| Presentado en el estado de situación financiera consolidado: | | | | | | | |
| Impuesto a la utilidad diferido activo | \$ | 1,278,154 | | \$ | 702,938 | | |
| Impuestos a la utilidad diferido pasivo | | 171,879 | <u>.</u> | | 132,699 | • | |
| | \$ (| 1,106,275 |) | \$ (| 570,239 |) | |

Al 31 de diciembre de 2023, el análisis de las pérdidas fiscales por amortizar en México reconocidas en el saldo de impuestos diferidos, así como las pérdidas fiscales por amortizar por las cuales no se reconoció contablemente un activo por impuestos diferidos y su correspondiente año de vencimiento, se presenta a continuación:

| Año | Total | | Reconocidas | | No reconocidas |
|------|---------------|----|-------------|----|-------------------|
| 2024 | \$ 3,672 | \$ | _ | \$ | 3,672 |
| 2025 | 13,472 | | - | | 13,472 |
| 2026 | 8,688 | | 13 | | 8,675 |
| 2027 | 6,705 | | 834 | | 5,871 |
| 2028 | 5,718 | | 447 | | 5,271 |
| 2029 | 53,601 | | 3,167 | | 50,434 |
| 2030 | 78,489 | | 40,098 | | 38,391 |
| 2031 | 134,265 | | 119,129 | | 15,136 |
| 2032 | 71,242 | | 58,927 | | 12,315 |
| 2033 | 250,644 | | 231,368 | | 19,276 |
| | \$ 626,496 | \$ | 453,983 | \$ | 172,513 |

En México, las pérdidas fiscales por amortizar vencen en diez años de forma independiente.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para las pérdidas fiscales no utilizadas y créditos fiscales no utilizados en la medida en que sea probable que en el futuro se disponga de beneficios gravables contra los cuales se puedan utilizar las pérdidas o créditos.

Los activos por ISR diferido por pérdidas fiscales que no han sido reconocidos debido a que se considera que pueden no ser utilizados para compensar utilidades acumulables en Grupo Peñoles, han surgido en subsidiarias que han tenido pérdidas por algún tiempo y no existe otra evidencia de recuperabilidad en el futuro cercano para respaldar (ya sea en forma parcial o total) el reconocimiento de las pérdidas como activos por impuestos diferidos.

Impuesto a la utilidad reconocido en resultados

Los impuestos a la utilidad registrados en el estado de resultados consolidado por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integran como sigue:

| | - | 20223 | 2022 | | | |
|--|----|---------|------|-----------|--|--|
| ISR causado | \$ | 129,901 | \$ | 214,524 | | |
| ISR diferido relacionado con la creación y | | | | | | |
| reversión de diferencias temporales | (| 505,650 | (| 338,850) | | |

PE&OLES Consolidado

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

| Beneficio IEPS | (| 3,336 | _) | (| 506 | .) |
|---|------|---------------|-----|------|------------------|-----|
| Impuesto sobre la renta | (| 379,085 | _) | (| 124,832 |) |
| Derecho especial a la minería causado Derecho especial a la minería diferido | | 36,137 299 | - | (| 58,820 37,030 | .) |
| Derecho especial a la minería | | 36,436 | _ | | 21,790 | |
| Impuestos a la utilidad como gasto en resultados | \$ (| 342,649 |) | \$ (| 103,042 |) |

Las partidas que originan la diferencia entre las tasas legal y efectiva del ISR son como sigue:

| | | 2023 | - | | 2022 | |
|---|---------|---------|----------|------|---------|-----|
| Resultado determinado a la tasa legal del ISR | | | | | | |
| (30%) | \$ (| 16,834 |) | \$ | 66,758 | |
| Efectos de inflación para propósitos fiscales | (| 121,882 |) | (| 126,691 |) |
| Gastos no deducibles | | 27,755 | | | 17,612 | |
| Efectos de tipo de cambio en los valores fiscales | | | | | | |
| de activos y pasivos | (| 304,090 |) | (| 108,343 |) |
| Beneficio IEPS | (| 3,336 |) | (| 506 |) |
| Activos por impuestos diferidos no reconocidos | | 78,116 | | | 46,595 | |
| Derecho especial sobre minería diferido | (| 11,635 |) | (| 6,692 |) |
| Otras partidas | (| 21,819 |) | | 5,821 | |
| Beneficio en tasa en región fronteriza | (| 5,360 |) | (| 19,386 | .) |
| Impuesto sobre la renta | \$ (| 379,085 |) | \$ (| 124,832 |) |
| Tasa efectiva | | 675.6% | . | (| 56.1% |) |

ISR reconocido en otras partidas de (pérdida) utilidad integral

El movimiento por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 del ISR diferido reconocido directamente en el capital contable es como sigue:

| | | 2023 | _ | | | 2022 | |
|---|----|--------|---|----|---|-------|-----|
| Resultado por valuación de activos financieros en instrumentos de capital | s | 16,443 | | \$ | | 2,831 | |
| Resultado por valuación de beneficios al personal | (| 2,070 |) | Ψ | (| 1,503 |) |
| Resultado por valuación de coberturas | | 4,004 | _ | | (| 5,704 | .) |
| | \$ | 18,377 | = | \$ | (| 4,376 |) |

Impuesto diferido no reconocido sobre inversiones en subsidiarias y asociadas

Grupo Peñoles no ha reconocido todo el pasivo por impuestos diferidos con respecto a las reservas distribuibles de sus subsidiarias porque las controla y se espera que solo una parte de las diferencias temporales se revierta en el futuro previsible. Las diferencias temporales por las cuales no se ha reconocido un pasivo por impuestos diferidos suman \$893,844 y \$678,762 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

Clave de Cotización: F

PE&OLES Trimestre:

4D

Año:

2023

Información a revelar sobre instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Otros activos financieros

Se integra como sigue:

| | | 2023 | - | | 2022 |
|---|----|--------|---|----|---------|
| Valor razonable de instrumentos financieros derivados de cobertura Valor razonable de | \$ | 5,800 | | \$ | 20,069 |
| instrumentos financieros derivados de valor razonable Valor razonable de instrumentos financieros | | 15,156 | | | 8,731 |
| derivados con cambios en los resultados Instrumento financiero derivado de cobertura "cross currency | | 1,552 | | | - |
| swap" | | 2,930 | | | - |
| Cuentas por cobrar de contratos de derivados liquidados | | 6,395 | - | | 18,544 |
| Total otros activos financieros Menos: vencimiento no | | 31,833 | | | 47,344 |
| corriente | (| 486 |) | (| 1,285) |
| Otros activos financieros corrientes | \$ | 31,347 | - | \$ | 46,059 |
| Otros activos financieros no corrientes Depósitos en garantía y otros | \$ | 486 | | \$ | 1,285 |
| activos financieros | | 5,332 | _ | | 4,233 |
| Total de otros activos financieros no corrientes | \$ | 5,818 | = | \$ | 5,518 |

Otros pasivos financieros

Se analizan como sigue:

| | 2023 | | | | 2022 |
|---|------|--------|---|----|----------|
| Instrumentos financieros derivados de | | | | | |
| cobertura | \$ | 11,625 | | \$ | 13,931 |
| Instrumentos financieros derivados de valor | | -044 | | | 0.7.4 |
| razonable | | 7,911 | | | 954 |
| Instrumentos financieros derivados con cambios a resultados | | 1,171 | | | 8,959 |
| Cuentas por pagar de contratos de derivados vencidos | | 3,601 | | | 32,329 |
| Cuentas por pagar con partes relacionadas | | 22,726 | | | 95,853 |
| Total otros pasivos financieros | | 47,034 | | | 152,026 |
| Menos: vencimiento no corriente | (| 22,726 |) | (| 97,627) |

| PE&OLES | | | Conso | lidado | |
|---|--------------|-------------|-------|--------|------|
| Clave de Cotización: PE&OLES | | Trimestre: | 4D | Año: | 2023 |
| | | | | | |
| | | | | | |
| Total otros pasivos financieros corriente | \$ 24,308 | \$ 54,39 | 99 | | |

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

Los dividendos por pagar a los accionistas de Grupo Peñoles, son reconocidos como un pasivo cuando los mismos son aprobados y decretados por la asamblea de accionistas o cuando ésta, transfiere a otro órgano de la sociedad la aprobación del monto a pagar de dividendos. Los dividendos por pagar a los accionistas de participación no controladora son reconocidos como un pasivo cuando son aprobados por la asamblea de accionistas o junta de socios, según corresponda, de las subsidiarias donde existe participación de accionistas o socios con participación no controladora.

Información a revelar sobre ganancias por acción [bloque de texto]

Utilidad por acción

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad neta del año atribuible a tenedores de las acciones ordinarias representativas del capital de Grupo Peñoles, entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del periodo.

La utilidad por acción básica y diluida es la misma ya que Grupo Peñoles no tiene acciones ordinarias con potenciales efectos dilutivos.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la utilidad por acción se calculó como sigue:

| | | 2023 | 2022 |
|--|----|----------|---------------|
| Utilidad neta (en miles de dólares): Atribuible a los accionistas de Grupo Peñoles | s | 147,090 | \$ 183,363 |
| Acciones (en miles de acciones): Promedio ponderado de acciones ordinarias en | | , | 11,211 |
| circulación | | 397,476 | 397,476 |
| Utilidad por acción: Utilidad básica y diluida por acción (Expresada | | | |
| en dólares) | \$ | 0.37 | \$ 0.46 |

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Información a revelar sobre beneficios a los empleados [bloque de texto]

Beneficios al personal

Beneficios a los empleados

Las obligaciones corrientes por beneficios a los empleados se detallan como sigue:

| | 2023 | 2022 |
|---|--------------|--------------|
| Sueldos y otras prestaciones laborales por | | |
| pagar | \$ 17,178 | \$ 25,436 |
| Vacaciones y prima vacacional por pagar Contribuciones de seguridad social y otras | 16,739 | 13,838 |
| provisiones | 21,787 | 15,370 |
| | \$ 55,704 | \$ 54,644 |

Planes de beneficios al retiro de los empleados

Grupo Peñoles tiene un plan definido de pensiones para su personal no sindicalizado que incluye un componente de beneficios adquiridos de sus empleados, basado en los servicios prestados hasta el 30 de junio de 2007 y un componente de contribución definida a partir de esa fecha, basado en aportaciones periódicas tanto de Grupo Peñoles como de sus empleados.

La administración del Plan está a cargo exclusivamente de un Comité Técnico, integrado por un mínimo de tres personas, designados por Grupo Peñoles.

Componente de beneficios definidos

El componente de beneficios definidos de Grupo Peñoles fue contratado hasta el 30 de junio de 2007, de acuerdo con los beneficios generados hasta esa fecha con respecto de las pensiones otorgadas, este plan de beneficios de jubilación definido era solo para trabajadores no sindicalizados que incluían planes de pensión basados en los ingresos y años de servicio de cada trabajador, primas de antigüedad por separación voluntaria y pagos por muerte o discapacidad. Los beneficios devengados hasta esa fecha son actualizados mediante factores derivados del Índice Nacional de Precios al Consumidor hasta llegada la fecha de jubilación.

Componente de contribución definida

Integrado por las contribuciones periódicas realizadas para sus empleados y aportaciones iguales por parte de Grupo Peñoles a partir del 1 de julio de 2007, sin que puedan ser mayores al 8% del salario anual.

Adicionalmente se tiene el plan de primas de antigüedad por retiro voluntario para el personal sindicalizado.

Las prestaciones por fallecimiento e invalidez son cubiertas mediante la contratación de pólizas de seguros.

Reconocimiento de beneficios al personal

El valor actuarial de los beneficios al personal por retiro reconocido en el estado de situación financiera consolidado se muestra a continuación:

| 2023 | 2022 |
|------|------|
|------|------|

| Clave de Cotización: | PE&OLES | | | | | Trimestre: | 4D | Año: | 2023 |
|----------------------|---|-----------|---------|---|----------|------------|-----|------|------|
| • | ión por beneficios s personal activo | \$ | 51,936 | | \$ | 53,503 | - | | |
| Obligaci | ión por beneficios | | , | | | | | | |
| | s personal en retiro | | 77.241 | | | (0.271 | | | |
| (1) | | | 77,241 | | | 69,271 | _ | | |
| • | ión por beneficios | | 120 155 | | | 122 774 | | | |
| definido | | | 129,177 | | | 122,774 | | | |
| Obligaci | ión por beneficios | | | | | | | | |
| definido | s no fondeada (2) | | 42,804 | | | 33,850 | _ | | |
| | • | | 171,981 | | <u> </u> | 156,624 | _ | | |
| Valor ra | zonable de los activos | | | | | | | | |
| del plan | - | (| 122,291 |) | | (106,877 | _) | | |
| Benefici | os al personal | \$ | 49,690 | | \$ | 49,747 | | | |

(1) Esta obligación está fondeada al 100%.

PE&OLES

(2) Corresponde principalmente a primas de antigüedad del personal sindicalizado.

El cargo a resultados consolidado por pensiones y prima de antigüedad por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se analiza:

| | | 2023 | - | | 2022 | |
|--------------------------------|----|--------|---|----|--------|---|
| Costo del servicio del periodo | \$ | 4,487 | | \$ | 4,352 | |
| Costo por interés | | 15,638 | | | 11,204 | |
| Retorno de los activos del | | | | | | |
| plan | (| 10,244 |) | (| 7,044 |) |
| Contribución definida | | 14,871 | _ | | 12,893 | |
| Total | \$ | 24,752 | | \$ | 21,405 | |

El movimiento de la remedición de la Obligación por Beneficios Definidos (OBD) reconocido directamente en el capital contable es como sigue:

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------|--------------|-------------|
| Ganancias actuariales | \$ 13,019 | \$ 9,450 |

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la conciliación del valor actuarial de la OBD se analiza:

| | | 2023 | | 2022 | _ | |
|--|----|---------|---|------|---------|---|
| Saldo inicial de la OBD | \$ | 156,624 | | \$ | 164,229 | |
| Costo del servicio actual | | 4,487 | | | 4,352 | |
| Costo por intereses | | 15,638 | | | 11,204 | |
| (Ganancia) pérdida actuarial por ajustes por | | | | | | |
| experiencia | (| 9,046 |) | | 14,531 | |
| Pérdida actuarial por ajuste en premisas | | | | | | |
| demográficas | | 5 | | | - | |
| Pérdida (ganancia) actuarial por ajuste en | | | | | | |
| premisas financieras | | 2,312 | | (| 32,499 |) |
| Beneficios pagados | (| 21,860 |) | (| 15,488 |) |
| Resultado cambiario | | 23,821 | | | 10,295 | _ |
| Saldo final de la OBD | \$ | 171,981 | | \$ | 156,624 | _ |

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la conciliación del valor actuarial de los Activos del Plan (AP) es como sigue:

Consolidado

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

| | | 2023 | | 2022 | - | |
|--|----|-------------------|---|------|------------------|---|
| Saldo inicial de los Activos del Plan (AP) Rendimiento actual de los AP | \$ | 106,877 10,244 | | \$ | 111,630 7,044 | |
| Ganancia (pérdida) actuarial por ajustes por | | , | | | | |
| experiencia | | 6,290 | | (| 8,518 |) |
| Aportaciones al plan | | 630 | | | 1,603 | |
| Beneficios pagados | (| 18,169 |) | (| 12,578 |) |
| Resultado cambiario | | 16,419 | | | 7,696 | |
| Saldo final de los AP | \$ | 122,291 | | \$ | 106,877 | |

La composición de los activos del plan comprendía lo siguiente:

| | 2023 | 2022 |
|--|---------------|---------------|
| Instrumentos de deuda de entidades gubernamentales y | | |
| paraestatales | \$ 64,113 | \$ 56,121 |
| Fondos de inversión | 24,262 | 21,070 |
| Instrumentos de capital | 33,916 | 29,686 |
| Total activos del plan | \$ 122,291 | \$ 106,877 |

Los instrumentos financieros que conforman los activos del plan están representados por valores cotizados en el mercado público mexicano con calificaciones crediticias de "AAA" y "AA" en escala nacional.

Al 31 de diciembre de 2023, Grupo Peñoles estima que no realizará aportaciones al plan de beneficios definidos durante 2024.

Los supuestos más importantes utilizados en la determinación de las obligaciones por beneficios definidos, activos del plan y el costo neto del periodo, son los siguientes:

Supuestos actuariales

| | 2023 | 2022 |
|---|--------|--------|
| Tasa de descuento promedio para reflejar el valor | | |
| presente | 10.04% | 10.22% |
| Tasa de incremento promedio de salarios | 5.25% | 5.25% |
| Tasa de inflación por crecimiento esperado | 3.75% | 3.75% |

Los supuestos demográficos más significativos para 2023 y 2022 fueron "EMMSSA09 dinámica" y las tasas de mortalidad publicadas por el Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS).

La duración promedio ponderada de la OBD al 31 de diciembre de 2023 es de 8.4 años.

La tasa de descuento para reflejar las obligaciones a su valor presente, los futuros incrementos salariales y la vida laboral esperada de los empleados, fueron identificadas como premisas actuariales significativas. La determinación de la OBD puede ser sensible ante un cambio en las premisas enunciadas anteriormente.

Los siguientes ajustes en las premisas que impactan la determinación de la OBD, son considerados como razonablemente posibles:

- El 0.5% de incremento/decremento en la tasa de descuento.
- Un ajuste de un año en la esperanza de vida.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

A continuación se muestra un análisis de sensibilidad con el impacto que pudiera experimentar la OBD al incrementar/decrementar las premisas al 31 de diciembre de 2023, manteniendo el resto de las variables constantes:

| | | Incremente | en pr | emisa | | | Decremento en premisa | | | | | |
|----------------------|---------|------------|-------|-------|------|---|-----------------------|--------|--|------|--|--|
| | | Efecto | | | % | | | Efecto | | % | | |
| Tasa de descuento en | | | • | | | • | | | | | | |
| 0.5% | \$ (| 6,389 |) | (| 3.7% |) | \$ | 7,836 | | 4.6% | | |

El cambio en el pasivo como resultado de incrementar un año más la vida laboral esperada de los empleados, asciende a \$3,347 que representa aproximadamente el 1.9%.

A continuación se muestra un análisis de sensibilidad con el impacto que pudiera experimentar la OBD al incrementar/decrementar las premisas al 31 de diciembre de 2022, manteniendo el resto de las variables constantes:

| | | Incremento | en pre | misa | | | Decremento en premisa | | | | |
|---------------------------|---------|------------|--------|------|------|---|-----------------------|--|------|--|--|
| | | Efecto | | % | | | Efecto | | % | | |
| Tasa de descuento en 0.5% | \$ (| 6,155 |) | (| 3.9% |) | \$ 6,985 | | 4.5% | | |

El cambio en el pasivo como resultado de incrementar un año más la vida laboral esperada de los empleados, asciende a \$2,635 que representa aproximadamente el 1.7%.

Información a revelar sobre los segmentos de operación de la entidad [bloque de texto]

Segmentos

La información por segmentos al 31 de diciembre de 2023 y por el año terminado en esta fecha, se muestra a continuación:

| | | Minas Metales Preciosos | Minas Metales Base | | Me | etalúrgico | Otros | Eliminaciones y reclasificaciones | | Total |
|----------------------------|----|----------------------------|-----------------------|-----|----|------------|---------------|-----------------------------------|------|------------|
| Ventas a clientes terceros | \$ | 741 | \$ 491,313 | - s | | 5,181,490 | \$ 251,019 | \$ 4,403 | - \$ | 5,928,965 |
| Ventas intra-grupo | | 2,704,345 | 580,250 | | | 32,693 | 285,303 | (3,602,591) | | - |
| Total de ventas | • | 2,705,086 | 1,071,563 | _ | | 5,214,183 | 536,322 | (3,598,189) | - | 5,928,965 |
| Costo de venta | | 2,201,848 | 931,137 | | | 5,228,986 | 176,428 | (3,417,633) | | 5,120,766 |
| Utilidad (pérdida) Bruta | • | 503,238 | 140,426 | _ | | 14,803) | 359,894 | (180,556) | - | 808,199 |
| Gastos administrativos | • | 128,428 | 83,106 | _ | | 88,854 | 245,855 | (214,073) | - | 332,170 |
| Gastos de exploración | | 182,447 | 53,464 | | | 252 | 2,093 | (5,565) | | 232,691 |
| Gastos de venta | | 34,023 | 58,517 | | | 37,223 | 37,428 | (1,454) | | 165,737 |
| Otros gastos (ingresos) | | | | | | | | | | |
| neto | | 15,845 | 21,033 | | (| 27,394) | (46,893) | 19,563 | | (17,846) |
| | | 360,743 | 216,120 | _ | | 98,935 | 238,483 | (201,529) | - | 712,752 |
| Utilidad (pérdida) de | • | | | _ | | | | | - | |
| operación | \$ | 142,495 | \$ (75,694) | \$ | (| 113,738) | \$ 121,411 | \$ 20,973 | | 95,447 |
| Ingresos financieros | : | - | _ | = | | - | _ | - | = | (100,797) |
| Gastos financieros | | - | - | | | - | - | - | | 251,947 |

| Clave de Cotización: | PE&OLES | | | | Tri | nestre: | 4D | Año |): 2 | 2023 |
|---------------------------------|----------------------------|--------------------------|-----------------|-----------------|-----|--------------------------|---------|------------|------|----------|
| | | | | | | | | | | |
| Resultado cambiario, neto | - | - | - | - | | | - | | (| 1,357) |
| Participación en la pérdida | | | | | | | | | | |
| de asociadas | - | - | - | - | | | - | _ | | 1,767 |
| Pérdida antes de impuestos | - | - | - | - | | | - | _ | (| 56,113) |
| Impuestos a la utilidad | - | - | - | - | | | - | | (3 | 342,649) |
| Utilidad neta consolidada | - | - | - | - | | | - | \$ = | | 286,536 |
| Estado de situación financiera: | | | | | | | | | | |
| | Minas Metales Preciosos | Minas Metales Base | Metalúrgico | Otros | | Eliminaci reclasifica | | _ | То | otal |
| Activos del segmento | \$ 5,737,606 | \$ 1,775,352 | \$ 2,570,232 | \$ 8,085,464 | \$ | (8,1 | 89,398) | s _ | 9, | 979,256 |
| Pasivos del segmento | \$ 1,670,409 | \$ 876,745 | \$ 2,418,416 | \$ 3,037,669 | \$ | (3,5 | 29,771) | s _ | 4, | 473,468 |
| Depreciaciones | \$ 498,469 | \$ 44,198 | \$ 62,231 | \$ 13,488 | \$ | | 55,472 | s _ | | 673,858 |
| Inversiones de activo fijo | \$ 472,320 | \$ 78,653 | \$ 30,847 | \$ 3,084 | \$ | | - | s _ | | 595,993 |
| Inversiones en asociadas | \$ | \$ | \$ | \$ 83,866 | \$ | (| 2,651) | s _ | | 81,215 |

La información por segmentos al 31 de diciembre de 2022 y por el año terminado en esta fecha, se muestra a continuación:

| | | Minas Metales Preciosos | Minas Metales Base | | Metalúrgico | Otros | | Eliminaciones y reclasificaciones | | Total |
|---------------------------------|----|----------------------------|-----------------------|----|-------------|-----------------|----|-----------------------------------|------|------------|
| Ventas a clientes terceros | \$ | 61 | \$ 412,469 | \$ | 4,883,984 | \$ 230,042 | \$ | (3,198) | \$ | 5,523,358 |
| Ventas intra-grupo | | 2,432,929 | 704,949 | | 74,992 | 293,405 | | (3,506,275) | | - |
| Total de ventas | | 2,432,990 | 1,117,418 | | 4,958,976 | 523,447 | | (3,509,473) | | 5,523,358 |
| Costo de venta | | 1,896,970 | 791,362 | | 4,989,617 | 204,173 | | (3,391,218) | | 4,490,904 |
| Utilidad (Pérdida) Bruta | | 536,020 | 326,056 | | (30,641) | 319,274 | | (118,255) | | 1,032,454 |
| Gastos administrativos | | 94,123 | 94,870 | | 112,048 | 205,656 | | (213,993) | | 292,704 |
| Gastos de exploración | | 165,790 | 54,022 | | 193 | 1,667 | | (4,540) | | 217,132 |
| Gastos de venta | | 25,619 | 50,459 | | 32,809 | 35,062 | | (1,620) | | 142,329 |
| Reversión de deterioro del | | ., | | | ,,,,,, | , | | (,, ,, | | , |
| valor de activos de larga | | | | | | | | | | |
| duración | | _ | (21,362) | | _ | - | | - | | (21,362) |
| Otros gastos (ingresos) | | | , , , , | | | | | | | , , , , |
| neto | | (33,105) | 29,440 | | 16,240 | (26,958) | | 36,546 | | 22,163 |
| | | 252,427 | 207,429 | | 161,290 | 215,427 | | (183,607) | | 652,966 |
| Utilidad (pérdida) de | | | | | | | | | | |
| operación | \$ | 283,593 | \$ 118,627 | \$ | (191,931) | \$ 103,847 | \$ | 65,352 | | 379,488 |
| Ingresos financieros | | | | | | | | - | | (45,891) |
| Gastos financieros | | _ | - | | - | _ | | - | | 201,146 |
| Resultado cambiario, neto | | _ | - | | - | _ | | - | | 3,118 |
| Participación en la pérdida | | | | | | | | | | |
| de asociadas | | - | - | | - | - | | - | | (1,418) |
| Utilidad antes de | | | | | | | | | | |
| impuestos | | _ | - | | - | _ | | - | | 222,533 |
| Impuestos a la utilidad | | - | - | | - | - | | - | | (103,042) |
| Utilidad neta consolidada | | _ | - | | - | - | | - | \$ | 325,575 |
| | | | | | | | | | | |
| Estado de situación financiera: | | Minas Metales | Minas Metales | | | 0. | | Eliminaciones y | | T . 1 |
| | | Preciosos | Base | | Metalúrgico | Otros | _ | reclasificaciones | | Total |
| | _ | | | _ | | | _ | | | |
| Activos del segmento | \$ | 5,914,280 | \$ 2,034,897 | \$ | 2,526,353 | \$ 8,096,052 | \$ | (8,529,055) | \$ = | 10,042,527 |
| Pasivos del segmento | \$ | 1,997,343 | \$ 879,460 | \$ | 2,217,551 | \$ 3,023,221 | \$ | (3,363,324) | \$ = | 4,754,251 |
| Depreciaciones | \$ | 501,769 | \$ 75,251 | \$ | 62,684 | \$ 22,905 | \$ | 9,128 | \$ _ | 671,737 |
| Inversiones de activo fijo | \$ | 592,129 | \$ 97,030 | \$ | 44,341 | \$ 14,003 | \$ | | \$ = | 747,503 |
| Inversiones en asociadas | \$ | | \$ | \$ | - | \$ 74,832 | \$ | (2,651) | \$ = | 72,181 |

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

En 2023 tres clientes (tres clientes en 2022) del negocio Metalúrgico excedieron de forma individual cada uno de ellos el 10% del valor de las ventas netas, concentrando en su conjunto 39.7% de dicho rubro (39.4% en 2022).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los activos no corrientes ubicados fuera de México ascendían a \$52,500 y \$50,685, respectivamente.

Información a revelar sobre hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa [bloque de texto]

Eventos Posteriores

- a) Durante enero de 2024, la subsidiaria Fresnillo Plc, contrató una línea de crédito renovable ("la Línea") con varias instituciones financieras nacionales con un plazo de enero de 2024 a enero de 2029. El monto máximo disponible bajo la Línea es de \$350,000. La Línea de Crédito no está garantizada y tiene una tasa de interés sobre los montos retirados de SOFOR más un margen de interés del 1.15%. El Fondo considera algunas cláusulas financieras relacionadas con el apalancamiento y los índices de cobertura de intereses. Actualmente el Fondo no está dispuesto.
- b) En julio de 2020 mediante una resolución de la Comisión Reguladora se publicó un desproporcional aumento de tarifas del servicio de transmisión de energía eléctrica ("porteo"), en virtud de lo anterior Termoeléctrica Peñoles, S.A. de C.V. ("TEP") titular del Permiso de Autoabastecimiento interpuso una demanda de amparo en contra de dicha Resolución para impugnar dicho aumento. Como medida preventiva los socios consumidores (subsidiarias del Grupo Peñoles) decidieron provisionar contablemente el aumento con el fin de poder cumplir con la obligación de pago, en caso de una sentencia desfavorable.

Durante el mes de febrero de 2024 se obtuvo sentencia favorable definitiva de este juicio de amparo, por lo que la Compañía procedió a cancelar los incrementos a la provisión contabilizados durante años anteriores por \$48,714 contra la cuenta de cancelación de reservas de los otros ingresos, cabe mencionar que durante 2023 no se registraron incrementos a la reserva.

Información a revelar sobre activos para exploración y evaluación [bloque de texto]

Cuando un prospecto de exploración ha iniciado la fase de exploración avanzada y se ha obtenido evidencia suficiente de la existencia probable de reservas de mineral económico, los gastos relacionados con los trabajos de preparación de la mina, son capitalizados como costos de desarrollo de mina.

Información a revelar sobre el valor razonable de instrumentos financieros [bloque de texto]

Análisis por categoría

Al 31 de diciembre de 2023 el análisis por categoría de los instrumentos financieros es:

| | | | Va | alor razonable | |
|---|--|---------------------------------|----|--------------------|---|
| | Al costo amortizado y valor nominal (*) | Con cambios en resultados | | Con cambios en ORI | Instrumentos derivados de cobertura |
| Activos financieros: Efectivo y equivalentes de efectivo (*) | \$ 1,040,222 | \$ - | \$ | - | \$ - |
| Clientes y otras cuentas por cobrar Otros activos financieros Activos financieros en | 192,818 5,332 | 1,215 | | - | 31,833 |
| instrumentos de capital | - | | | 114,625 | |
| | \$ 1,238,372 | \$ 1,215 | \$ | 114,625 | \$ 31,833 |

| | | | A valor | razonab | le |
|-----------------------------|--------------------------|----|---------|---------|---|
| | A su costo amortizado | | | | Instrumentos derivados de cobertura |
| Pasivos financieros: | | | | | |
| Deuda financiera | \$ 2,758,785 | \$ | - | \$ | - |
| Proveedores y otras cuentas | | | | | |
| por pagar | 442,884 | | 601 | | - |
| Otros pasivos financieros | 22,726 | | 1,171 | | 23,137 |
| | \$ 3,224,395 | \$ | 1,772 | \$ | 23,137 |

Al 31 de diciembre de 2022 el análisis por categoría de los instrumentos financieros es:

| | | | Valor razonable | |
|---------------------------|--|---------------------------------|-----------------------|---|
| | Al costo amortizado y valor nominal (*) | Con cambios en resultados | Con cambios en ORI | Instrumentos derivados de cobertura |
| Activos financieros: | _ | | | |
| Efectivo y equivalentes | | | | |
| de efectivo (*) | \$ 1,468,918 | \$ - | \$ - | \$ - |
| Clientes y otras cuentas | | | | |
| por cobrar | 321,275 | 1,567 | - | - |
| Otros activos financieros | 4,233 | - | - | 47,344 |
| Activos financieros en | | | | |
| instrumentos de capital | | | 167,123 | |

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

| d. | 1.704.426 | ¢ | 1 5 (7 | ¢. | 167 100 | ¢. | 47 244 |
|----|-----------|----------|--------|----------|---------|----|--------|
| \$ | 1,794,426 | 3 | 1,567 | 3 | 167,123 | 3 | 47,344 |

| | | A valor | le | |
|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|----|---|
| | A su costo amortizado | Con cambios en resultados | | Instrumentos derivados de cobertura |
| Pasivos financieros: | | | | |
| Deuda financiera | \$ 2,908,018 | \$ - | \$ | - |
| Proveedores y otras cuentas | | | | |
| por pagar | 470,719 | 1,055 | | - |
| Otros pasivos financieros | 95,853 | 8,959 | | 47,214 |
| | \$ 3,474,590 | \$ 10,014 | \$ | 47,214 |

Valor razonable de los instrumentos financieros y jerarquía de los valores razonables

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el análisis con el valor razonable de los instrumentos financieros es:

| | 31 de di | ciembre 2023 | | 31 de dicie | embre 2022 | |
|--|------------------|---------------|--------------------|------------------|------------|--------------------|
| | Valor libros | | Valor razonable | Valor libros | | Valor razonable |
| Activos financieros: Efectivo y equivalentes de efectivo Clientes y otras | \$ 1,040,222 | \$ | 1,040,222 | \$ 1,468,918 | \$ | 1,468,918 |
| cuentas por cobrar | 194,033 | | 194,033 | 322,842 | | 322,842 |
| Otros activos financieros Activos financieros en | 37,165 | | 37,165 | 51,577 | | 51,577 |
| instrumentos de capital | 114,625 | | 114,625 | 167,123 | | 167,123 |
| | \$ 1,386,045 | <u>\$</u> | 1,386,045 | \$ 2,010,460 | \$ | 2,010,460 |
| | 31 de d | iciembre 2023 | | 31 de diciem | abre 2022 | |
| | Valor libros | | Valor razonable | Valor libros | | Valor razonable |
| Pasivos financieros: Deuda financiera Proveedores y | \$ 2,758,785 | \$ | 2,118,730 | \$ 2,908,018 | \$ | 2,482,177 |
| otras cuentas por pagar Otros pasivos | 443,485 | | 443,485 | 471,774 | | 471,774 |
| financieros | 47,034 | | 47,034 | 152,026 | | 152,026 |
| | \$ 3,249,304 | \$ | 2,609,249 | \$ 3,531,818 | \$ | 3,105,977 |

El siguiente análisis muestra el valor razonable medido de acuerdo a tres metodologías como se describe:

Nivel 1: cuotas de mercado en mercados activos y considerando los mismos activos o pasivos valorizados.

Nivel 2: datos de cotizaciones de mercado, no incluidos en el nivel 1, que sean observables para los activos y pasivos valorizados, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivado de precios).

Nivel 3: técnicas que incluyan datos sobre activos y pasivos valorizados y que no se sustenten en datos de mercados observables.

| | | 31 de diciembre de 2023 | | | | | | | | | | |
|---|-----------|-------------------------|--------|---------|----------|---------|-----------|---------|--|--|--|--|
| | | Nivel 1 | | Nivel 2 | | Nivel 3 | | Total | | | | |
| Clientes y otras cuentas por cobrar: Derivados implícitos | \$ | _ | \$ | 1,215 | - | _ | \$ | 1,215 | | | | |
| Otros activos financieros: Forwards y | φ | - | Ф | 1,213 | u v | - | J | 1,213 | | | | |
| opciones | | - | | 28,476 | | _ | | 28,476 | | | | |
| Futuros | | 427 | | - | | - | | 427 | | | | |
| Swaps Activos financieros en instrumentos de | | - | | 2,930 | | - | | 2,930 | | | | |
| capital | | 114,625 | | - | | - | | 114,625 | | | | |
| | \$ | 115,052 | \$ | 32,621 | \$ | | \$ | 147,673 | | | | |

| 31 de diciembre de 2023 | | | | | | | | | |
|-------------------------|-----|---------|---|--|--|--|--|--|--|
| Nivel 1 | | Nivel 2 | | Nivel 3 | | Total | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| \$ - | \$ | 601 | \$ | - | \$ | 601 | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | 46,808 | | - | | 46,808 | | | |
| 226 | | - | | | | 226 | | | |
| \$ 226 | \$ | 47,409 | \$ | - | \$ | 47,635 | | | |
| \$ | 226 | \$ - \$ | Nivel 1 Nivel 2 \$ - \$ 601 46,808 226 - | Nivel 1 Nivel 2 \$ - \$ 601 \$ 46,808 226 - | Nivel 1 Nivel 2 Nivel 3 \$ - \$ 601 \$ - 46,808 - 226 - | Nivel 1 Nivel 2 Nivel 3 \$ - \$ 601 \$ - \$ 46,808 | | | |

| | | 31 de dici | embre de 20 | 122 | |
|---|---------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| | Nivel 1 | Nivel 2 | | Nivel 3 | Total |
| Clientes y otras cuentas por cobrar: Derivados implícitos | \$ | \$ 1,567 | \$ | - | \$ 1,567 |
| Otros activos financieros: Forwards y | | 47.220 | | | 47.220 |
| opciones Futuros Activos financieros en instrumentos de | 14 | 47,330 | | - | 47,330 14 |
| capital | 167,123 | - | | - | 167,123 |

| | | | | Conso | IIdado |
|---------|---------|------------|--------------------|-----------------------|--------|
| PE&OLES | | Trimestre: | 4D | Año: | 2023 |
| | | | | | |
| _ | PE&OLES | PE&OLES | PE&OLES Trimestre: | PE&OLES Trimestre: 4D | |

48,897

\$

167,137

216,034

\$

| | 31 de diciembre de 2022 | | | | | | | |
|--|-------------------------|----|---------|----|---------|----|--------------|--|
| | Nivel 1 | | Nivel 2 | | Nivel 3 | | Total | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar: | | | | | | | | |
| Derivados implícitos Otros pasivos financieros: | \$ - | \$ | 1,055 | \$ | - | \$ | 1,055 | |
| Forwards y opciones Futuros | 11 | | 56,162 | | - - | | 56,162 11 | |
| | \$ 11 | \$ | 57,217 | \$ | - | \$ | 57,228 | |

Instrumentos financieros derivados de cobertura

Grupo Peñoles contrata con diversas instituciones instrumentos financieros derivados para reducir su nivel de exposición al riesgo de movimientos adversos en los precios de las variables a las que está expuesto. Este riesgo consiste en fluctuaciones en los precios de los metales que se producen o procesan, energéticos que se consumen y tipos de cambio en que se pactan en sus transacciones financieras y comerciales.

Para minimizar el riesgo de contraparte, se celebran contratos únicamente con intermediarios de reconocida reputación y capacidad financiera, por lo que no prevé que alguna de las contrapartes incumpla sus obligaciones y por lo tanto Grupo Peñoles deba crear reservas asociadas a este riesgo.

Coberturas de flujo de efectivo

Al 31 de diciembre de 2023, el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que califican como coberturas de efectivo reconocidas directamente en capital como una utilidad no realizada es como sigue:

| | | | | Valor |
|---------------------------------|----------|--------------|------------------|-----------|
| Commodity | Derivado | Nocional (2) | Precio de | razonable |
| | | | ejercicio (1) | |
| Precio del metal (a): | | | | |
| Plata (onzas) | Opción | 1,430,952 | \$22- \$32 | \$ 551 |
| Plata (onzas) | Futuro | 2,699,241 | \$24 | 1,044 |
| Oro (onzas) | Opción | 4,644 | \$1,765- \$2,548 | 2 |
| Oro (onzas) | Futuro | 153,048 | \$2,078 | 283 |
| Cobre (Toneladas) | Futuro | 2,132 | \$8,173 | 815 |
| Plomo (Toneladas) | Futuro | 7,950 | \$2,085 | 180 |
| Zinc (Toneladas) | Opción | 2,800 | \$2,509 | 342 |
| Moneda Extranjera (b): | | | | |
| Dólar | Futuro | 3,588 | \$17 | 2 |
| Euro (3) | Futuro | 12,251 | \$2 | 283 |
| Tasa de interés financiera (d): | | | | |
| Tasa de interés | IRS | 29,149 | 2 | 1,448 |
| Tasa de interés (4) | CCS | 2,127,405 | 17 | 850 |
| Total | | | | \$ 5,800 |

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Al 31 de diciembre de 2023, el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que califican como coberturas de efectivo reconocidas directamente en capital como una pérdida no realizada es como sigue:

| | | | Precio de ejercicio | Valor | |
|------------------------------|----------|--------------|---------------------|-----------|--------|
| Commodity | Derivado | Nocional (2) | (1) | razonable | |
| Precio del metal (a): | | | | | |
| Oro (onzas) | Opción | 4,644 | \$1,765- \$2,548 | \$ | 28 |
| Cobre (Toneladas) | Futuro | 1,734 | \$8,618 | | 101 |
| Zinc (Toneladas) | Futuro | 54,151 | \$2,485 | | 8,164 |
| Programa de energéticos (d): | | | | | |
| Gas Natural (MMbtu) | Futuro | 3,840 | \$2.99 | | 3,332 |
| Total | | | | \$ | 11,625 |

Al 31 de diciembre de 2022, el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que califican como coberturas de efectivo reconocidas directamente en capital como una utilidad no realizada es como sigue:

| Commodity | Derivado | Nocional (2) | Precio de ejercicio (1) | Valor razonable |
|---------------------------------|----------|--------------|-------------------------|--------------------|
| Precio del metal (a): | | | | |
| Plata (onzas) | Opción | 11,656,400 | \$22 - \$32 | \$ 5,477 |
| Plata (onzas) | Futuro | 2,135,671 | \$24 | 372 |
| Oro (onzas) | Opción | 42,142 | \$1,651- \$2,109 | 106 |
| Oro (onzas) | Futuro | 188,888 | \$1,809 | 1,240 |
| Plomo (Toneladas) | Swaps | 4,341 | \$2,146 | 377 |
| Zinc (Toneladas) | Opción | 6,275 | \$2,645-\$3,326 | 67 |
| Zinc (Toneladas) | Swap | 74,610 | \$3,092 | 9,557 |
| Programa de energéticos (d): | | | | |
| Gas natural (MMbtu) | Futuro | 320 | \$4.25 | 379 |
| Moneda Extranjera (b): | | | | |
| Euro (3) | Futuro | 17,828 | \$2.09 | 355 |
| Tasa de interés financiera (d): | | | | |
| Tasa de interés | IRS | 38,866 | 0.02 | 2,139 |
| Total | | | | \$ 20,069 |

Al 31 de diciembre de 2022, el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que califican como coberturas de efectivo reconocidas directamente en capital como una pérdida no realizada es como sigue:

| | | | Precio de ejercicio | Valor |
|------------------------------|----------|--------------|---------------------|-----------|
| Commodity | Derivado | Nocional (2) | (1) | razonable |
| Precio del metal (a): | | | | |
| Plata (onzas) | Opción | 1,554,000 | \$22- \$26 | \$ 164 |
| Plata (onzas) | Futuro | 158,414 | \$24 | 39 |
| Oro (onzas) | Opción | 49,275 | \$1,650- \$2,081 | 806 |
| Oro (onzas) | Futuro | 228 | \$1,822 | 7 |
| Cobre (onzas) | Swaps | 4,897 | \$8,063 | 1,686 |
| Plomo (Toneladas) | Swaps | 11,198 | \$2,100 | 1,906 |
| Zinc (Toneladas) | Opción | 25,153 | \$2,645-\$3,263 | 477 |
| Zinc (Toneladas) | Swaps | 10,797 | \$2,894 | 1,647 |
| Programa de energéticos (d): | | | | |
| Gas Natural (MMbtu) | Futuro | 3,520 | \$4.25 | 6,679 |
| Moneda Extranjera (b): | | | | |
| Euro (3) | Futuro | 6,748 | \$2.21 | 520 |
| Total | | | _ | \$ 13,931 |

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Nota:

(1) Los precios mostrados en la tabla corresponden a los precios promedio ponderados de venta o compra en el caso de las operaciones forwards y los precios promedio ponderados de ejercicio en el caso de las opciones put y call.

- (2) Los contratos comprometen una parte de su producción de 2022 a 2023.
- (3) Monto nocional en miles de euros.
- (4) Monto en miles de pesos.

a) Programa de cobertura de precios de los metales

Grupo Peñoles utiliza como referencia para sus transacciones comerciales las cotizaciones de mercados internacionales, principalmente las emitidas por el London Metal Exchange (para metales base) y el London Bullion Market Association (para metales preciosos).

A consecuencia de lo anterior los ingresos de Grupo Peñoles están sujetos a la variación en los precios de los mercados referidos, por lo que se establecen programas de cobertura en función de la producción presupuestada, usando instrumentos financieros derivados "forwards" y opciones "put" y "call".

b) Programa de cobertura en divisas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se tienen establecidas las siguientes operaciones financieras derivadas que cubren parte de las obligaciones, denominadas en euros (EUR), coronas suecas (SEK) y libras esterlinas (GBP), relacionadas con la adquisición de activos fijos.

c) Programa de energéticos

Se establece con el objetivo de estabilizar los egresos en dólares asociados al movimiento en el precio del gas natural que consumen ciertas subsidiarias. Con esto, se busca garantizar la continuidad de su operación.

d) Programa de cobertura en tasas de interés

Se establece con el objetivo de estabilizar el costo financiero de los créditos contratados en dólares estadounidenses y/o pesos mexicanos a través de "swaps". Grupo Peñoles contrata instrumentos de cobertura para fijar el costo de sus créditos cuando la tasa de interés correspondiente integra componentes variables.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la deuda contratada bajo el esquema de Export Credit Agency (ECA) tiene un componente flotante de tasa de interés referido a LIBOR y la estrategia fue cubrir hasta el 100% de la deuda vigente.

Además, Grupo Peñoles contrató coberturas de tipo de cambio para mitigar los efectos adversos potenciales de una revaluación significativa del tipo de cambio peso / dólar sobre sus costos de producción en pesos.

El valor razonable de los instrumentos financieros de cobertura de flujo de efectivo, neto del ISR diferido reconocido en el capital contable, es como sigue:

| | | 2023 | - | | 2022 | |
|--|---------|-------|---|----|-------|---|
| Valor razonable de instrumentos financieros | \$ (| 5,825 |) | \$ | 6,264 | |
| Inefectividad y efecto del valor temporal de las | | | | | | |
| opciones excluidas de las coberturas | | 46 | | | 1,303 | |
| ISR diferido | | 1,734 | | (| 2,270 |) |
| Valor razonable neto del ISR reconocido | | | - | | | |
| directamente en el capital contable | \$ (| 4,045 |) | \$ | 5,297 | |

2022

El movimiento de las (pérdidas) y utilidades por valuación de coberturas por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se muestra a continuación:

| | | 2023 | | | 2022 | |
|---|---------|--------|---|---------|--------|---|
| Saldo inicial al 1 de enero | \$ | 5,297 | | \$ (| 8,014 |) |
| Utilidad reclasificada a los resultados del periodo | | 85,483 | | | 4,844 | |
| Impuesto sobre la renta diferido | (| 25,645 |) | (| 1,453 |) |
| Cambios en el valor razonable en instrumentos de | | | | | | |
| cobertura | (| 98,829 |) | | 14,171 | |
| Impuesto sobre la renta diferido | | 29,649 | | (| 4,251 |) |
| (Pérdida) utilidad no realizada neta del impuesto | | | - | | | • |
| sobre la renta | | | | | | |
| diferido al 31 de diciembre | \$ (| 4,045 |) | \$ | 5,297 | |

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los contratos con instrumentos financieros derivados incluyen operaciones que se espera se realicen entre 2023 y 2026. El análisis con la estimación de la expectativa de reclasificación del capital contable (en años) a los resultados de dichos periodos es:

| | 2023 | | | | | | | | |
|---|------|------------|----|---------|------|-------|-----|--|--|
| | 1 | | | 2 o más | | Total | | | |
| (Pérdidas) utilidades no realizadas | \$ (| \$ (4,152 | | 107 | \$ (| 4,045 | _) | | |
| | | | | 2022 | | | | | |
| | | 1 | | 2 o más | | Total | | | |
| Utilidades no realizadas | \$ | 161 | \$ | 5,136 | \$ | 5,297 | | | |

Los efectos netos resultantes de la liquidación de contratos de derivados son los siguientes:

| | | | | | 2022 | | | |
|-------------------|----|---|--------|---|---------|--------|---|--|
| Ventas | \$ | | 4,403 | | \$ (| 3,198 |) | |
| Costo de venta | | (| 58,861 |) | (| 2,297 |) | |
| Gasto por interés | | (| 21,029 |) | (| 6,907 |) | |
| Total | \$ | (| 75,487 |) | \$ (| 12,402 |) | |

Coberturas de valor razonable

Al 31 de diciembre de 2023, el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que califican como coberturas de valor razonable como una utilidad no realizada es el siguiente:

| Commodity | Derivado | Nocional | Precio de ejercicio (1) | Valor razonable | | |
|-------------------|----------|-----------|-------------------------|--------------------|------------|--|
| Precio del metal: | | | | | | |
| Plata (onzas) | Futuros | 1,200,000 | \$ 24 | \$ | 1,970 | |
| Plomo | T | 20.5 | | | -20 | |
| (Toneladas) | Futuros | 905 | \$ 2,516 | | 530 | |
| Plomo | | | | | | |
| (Toneladas) | Futuros | 14,975 | \$ 2,111 | | 212 | |
| Zinc | | | | | | |
| (Toneladas) | Futuros | 14,447 | \$ 2,971 | | 12,388 | |

| PE&OLES | | | | Consolidado | | | |
|----------------------|---------|------------|----|-------------|------|--|--|
| Clave de Cotización: | PE&OLES | Trimestre: | 4D | Año: | 2023 | | |
| | | | | | | | |
| G 1 | | | | | | | |

| Cobre | | | | |
|-------------|---------|-----|-------------|--------------|
| (Toneladas) | Futuros | 380 | \$ 8,656 | 56 |
| Total | | | | \$ 15,156 |

Al 31 de diciembre de 2023, el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que califican como coberturas de valor razonable como una pérdida no realizada es el siguiente:

| Commodity | Derivado | Nocional | | Precio de ejercicio (1) | | Valor razonable | |
|-------------|----------|----------|----|-------------------------------|-------------------|--------------------|------|
| Precio del | | | | | | | • |
| metal: | | | | | | | |
| Oro (onzas) | Futuros | 12,000 | \$ | 2,043 | \$ (| 221 |) |
| Zinc | | | | | | | |
| (Toneladas) | Futuros | 260,600 | \$ | 2,489 | (| 7,643 |) |
| Cobre | | , | | , | ` | ĺ | , |
| (Toneladas) | Futuros | 397 | \$ | 8,458 | (| 47 |) |
| Total | | | - | 0,100 | $\overline{}$ | 7,911 | ٠ ′, |
| 10141 | | | | | | 7,911 | _ ' |

Al 31 de diciembre de 2022, el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que califican como coberturas de valor razonable como una pérdida no realizada es el siguiente:

| | | | Precio de ejercicio | | Valor | |
|-------------|----------|----------|---------------------|----|-----------|---|
| Commodity | Derivado | Nocional | (1) | | razonable | |
| Precio del | | | | | | • |
| metal: | | | | | | |
| Plomo | | | | | | |
| (Toneladas) | Futuros | 679 | \$ 2,587 | \$ | 459 | |
| Plomo | | | | | | |
| (Toneladas) | Futuros | 5,300 | \$ 2,235 | (| 278 |) |
| Zinc | | | | | | |
| (Toneladas) | Futuros | 26,596 | \$ 3,469 | | 8,537 | |
| Cobre | | | | | | |
| (Toneladas) | Futuros | 243 | \$ 8,596 | | 13 | |
| Total | | | | \$ | 8,731 | |
| | | | | | | - |

Al 31 de diciembre de 2022, el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que califican como coberturas de valor razonable como una pérdida no realizada es el siguiente:

| Commodity | Derivado | Nocional | Precio de ejercicio (1) | | : | Valor razonable | |
|---------------|----------|----------|-------------------------------|-------|------|--------------------|---|
| Precio del | | | | | | | • |
| metal: | | | | | | | |
| Oro (onzas) | Futuros | - | \$ | - | \$ | 12 | |
| Plata (onzas) | Futuros | 300,000 | \$ | 24 | | 602 | |
| Zinc | | | | | | | |
| (Toneladas) | Futuros | 27,950 | \$ | 3,021 | (| 1,474 |) |
| Cobre | | , | | , | ` | ĺ | |
| (Toneladas) | Futuros | 306 | \$ | 8,045 | (| 94 |) |
| Total | | | | | \$ (| 954 |) |

Nota:

(1) Los precios de la tabla anterior reflejan el precio promedio ponderado de compra o venta de los futuros y el precio promedio

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

ponderado (Strike Price) de las opciones de compra y venta.

Programa de cobertura de precios de los metales

Grupo Peñoles utiliza como referencia para sus transacciones comerciales las cotizaciones de mercados internacionales, principalmente las emitidas por el London Metal Exchange (para metales base) y el London Bullion Market Association (para metales preciosos).

A consecuencia de lo anterior los ingresos de Grupo Peñoles están sujetos a la variación en los precios de los mercados referidos, por lo que se establecen programas de cobertura en función de las ventas presupuestadas, usando instrumentos financieros derivados "forwards" y opciones "put" y "call".

El siguiente análisis muestra las ganancias en los resultados del instrumento de cobertura y de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto:

| | | | | | | 2022 | | | | |
|----------|----|---------------------|----|--------|---|------------------------|-------|---|------------------|--------|
| | | Efecto del derivado | | | _ | Efecto del derivado | | | Partida cubierta | |
| Utilidad | \$ | 7,245 | \$ | 11,065 | _ | \$ | 7,777 | _ | \$ | 10,655 |

Instrumentos financieros derivados con cambios a resultados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el valor razonable de los instrumentos financieros derivados con cambios a resultados es como sigue:

| | | 2023 | | |
|-----------------|----------|---------------------|------------------------|------------------------|
| Commodity | Derivado | Nocional (en miles) | Precio de ejercicio | Valor razonable |
| Tasa de interés | IRS | 300,000 | 1.42 | \$ 1,171 |
| | | 2022 | | |
| Commodity | Derivado | Nocional (en miles) | Precio de ejercicio | Valor razonable |
| Tasa de interés | IRS | 300,000 | 0.63 | \$ 8,959 |

Corresponde a posiciones "Swap" que se tenían designadas como coberturas de flujo de efectivo sobre la tasa de interés de deuda a tasa variable prepagada durante 2020, que dejaron de cumplir con las condiciones para ser tratadas contablemente como coberturas, reciclándose su valor del efecto por valuación de cobertura reconocido previamente en el capital contable, a los resultados del ejercicio.

Información a revelar sobre ingresos (gastos) financieros [bloque de texto]

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Ingresos financieros

La integración de los ingresos financieros es como sigue:

| | 2023 | 2022 |
|--|---------------|--------------|
| Intereses sobre inversiones equivalentes de efectivo y otras | | |
| inversiones | \$ 73,616 | \$ 31,787 |
| Ingresos por intereses de clientes | 1,388 | 2,124 |
| Ingreso financiero por devolución de | | |
| impuestos | 820 | 4,285 |
| Otros | 24,973 | 7,695 |
| | \$ 100,797 | \$ 45,891 |

Gastos financieros

La integración de los gastos financieros es como sigue:

| | 2023 | 2022 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Intereses de la deuda financiera | \$ 180,267 | \$ 146,935 |
| Descuento financiero de provisiones | 43,775 | 27,438 |
| Intereses por beneficios definidos, | | |
| neto | 5,394 | 4,160 |
| Costo financiero por pasivo de | | |
| arrendamiento | 9,045 | 8,482 |
| Otros | 13,466 | 14,131 |
| | _ | |
| | \$ 251,947 | \$ 201,146 |

Información a revelar sobre gestión del riesgo financiero [bloque de texto]

Administración de riesgos financieros

Los principales instrumentos financieros de Grupo Peñoles comprenden los activos y pasivos financieros. Los principales pasivos financieros, diferentes a los instrumentos financieros derivados, comprenden cuentas por pagar, deuda financiera, así como obligaciones. El principal objetivo de estos instrumentos financieros es administrar los flujos de efectivo a corto plazo y captar fondos para el programa de gastos de capital. Grupo Peñoles cuenta con diferentes activos financieros, tales como cuentas por cobrar y depósitos de efectivo a corto plazo, los cuales provienen directamente de sus operaciones.

Grupo Peñoles está expuesto a los siguientes riesgos debido al uso de instrumentos financieros:

- a) Riesgos de mercado, que incluye riesgos de moneda extranjera, precios de los *commodities* (metales preciosos y metales base), precios de los instrumentos financieros de capital y las tasas de interés.
- b) Riesgos de crédito.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

c) Riesgos de liquidez.

Grupo Peñoles maneja su exposición a riesgos financieros clave de conformidad con la política de administración de riesgos financieros. El propósito de la política es respaldar el logro de los objetivos financieros protegiendo al mismo tiempo la seguridad financiera futura. Los principales riesgos que podrían afectar de manera adversa a los activos financieros, pasivos o flujos de efectivo futuros son los riesgos de mercado.

La alta gerencia de Grupo Peñoles supervisa la administración de riesgos financieros. Esta se encuentra apoyada por un comité de riesgos financieros que asesora sobre estos riesgos y el marco de gobierno adecuado para su correcta identificación, medición y administración. Todas las actividades de derivados para fines de la administración de riesgos las llevan a cabo equipos especializados que cuentan con la capacidad, experiencia y supervisión adecuadas. De acuerdo con las políticas corporativas de Grupo Peñoles, no se pueden realizar transacciones con instrumentos derivados con fines especulativos.

Información a revelar sobre gastos generales y administrativos [bloque de texto]

Gastos de administración

El análisis de los gastos de administración es como sigue:

| | 2023 | 2022 |
|--|---------------|---------------|
| Costo de personal | \$ 135,550 | \$ 122,300 |
| Honorarios | 107,424 | 91,246 |
| Gastos de viaje | 15,905 | 10,146 |
| Gastos en informática | 16,747 | 15,755 |
| Amortización de activos por derecho de uso | 9,587 | 11,284 |
| Arrendamientos bajo valor | 16,758 | 15,806 |
| Cuotas, asociaciones y otros | 30,199 | 26,167 |
| Total de gastos administración | \$ 332,170 | \$ 292,704 |

Gastos de exploración

El análisis de los gastos de exploración es como sigue:

| | | 2023 | 2022 |
|--|----------|---------|---------------|
| Costo de personal | \$ | 23,028 | \$ 20,238 |
| Contratistas | | 140,780 | 126,804 |
| Derechos e impuestos | | 40,654 | 33,423 |
| Materiales de operación | | 1,027 | 1,465 |
| Amortización de activos por derecho de uso | | 852 | 1,072 |
| Arrendamientos bajo valor | | 2,244 | 3,314 |
| Derechos, ensayes y otros | | 24,106 | 30,816 |
| Total de gastos exploración | <u> </u> | 232,691 | \$ 217,132 |

Los pasivos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 relacionados con las actividades de exploración y evaluación de recursos minerales son como sigue:

| | 2023 | 2022 | | |
|--------------------------------|-------------|-------------|--|--|
| Total de pasivo de exploración | \$ 2,598 | \$ 2,366 | | |

Los flujos de efectivo de operación relacionados con las actividades de exploración y evaluación de recursos minerales, son como sigue:

| | 2023 | | | _ | | 2022 | | |
|------------------------------|------|---|--------|---|--|---------|--------|---|
| Flujos de efectivo operativo | \$ | (| 73,093 |) | | \$ (| 98,054 |) |

Gastos de venta

El análisis de los gastos de venta se muestra a continuación:

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Fletes y traslados | \$ 106,374 | \$ 90,415 |
| Regalías | 10,356 | 10,192 |
| Maniobras | 3,686 | 2,600 |
| Derecho extraordinario a la | | |
| minería | 13,825 | 11,271 |
| Amortización de activos por | | |
| derecho de uso | 1,101 | 1,935 |
| Otros gastos | 30,395 | 25,916 |
| Total gastos de venta | \$ 165,737 | \$ 142,329 |

Gastos de personal

El análisis de los gastos de personal se muestra a continuación:

| | 2023 | 2022 |
|--|---------------|---------------|
| Sueldos y otras prestaciones laborales | \$ 361,816 | \$ 313,947 |
| Beneficios al personal por retiro | 19,358 | 17,245 |
| Contribuciones de seguridad social | 113,021 | 90,663 |
| Previsión social y otras prestaciones | 127,040 | 97,864 |
| Total gastos de personal | \$ 621,235 | \$ 519,719 |

Los gastos de personal por función se integran como sigue:

| | | 2023 | 2022 |
|--------------------------|-----------|---------|---------------|
| Costo de venta | \$ | 462,657 | \$ 377,181 |
| Gastos de administración | | 135,550 | 122,300 |
| Gastos de exploración | | 23,028 | 20,238 |
| Total gastos de personal | \$ | 621,235 | \$ 519,719 |

Reforma a la Ley Federal de Trabajo (LFT) en materia a las vacaciones

Durante el mes de diciembre de 2022, se reforman los artículos 76 y 78 de la LFT, donde incrementa los beneficios mínimos a que

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

por Ley tienen derecho los trabajadores, los cuales incluyen incremento en el número de vacaciones y, en consecuencia de la prima vacacional, salvo en los casos en que los beneficios otorgados a los trabajadores por política interna sean iguales o superiores a los cambios establecidos en estos artículos. Al 31 de diciembre de 2022, Grupo Peñoles reconoció un incremento en su reserva de vacaciones y prima vacacional un importe de \$12,544, mismo que se encuentra incluido en el rubro de vacaciones y prima vacacional por pagar.

Información a revelar sobre deterioro de valor de activos [bloque de texto]

Propiedades, planta y equipo

Grupo Peñoles evaluó ciertos indicadores externos, principalmente el movimiento en los precios de los metales, así como indicadores internos que incluyeron la revisión de las reservas de mineral y recursos económicamente recuperables, con el fin de determinar si sus propiedades, planta y equipo pudieran estar deteriorados. El importe recuperable se basó en el valor de uso continuado de las unidades generadoras de efectivo mediante el descuento a valor presente de los flujos de efectivo futuros basado en presupuestos, pronósticos y las expectativas aprobadas por la Administración.

Los supuestos claves utilizados por Grupo Peñoles en sus cálculos de valor en uso en las principales UGE's en las que hubo indicadores de deterioro son los siguientes:

| | 2023 | 2022 | |
|--|--------------|--------------|--|
| Tasa de descuento | 9.4% - 12.7% | 8.5% - 11.6% | |
| Precios de los commodities (promedio): | | | |
| Oro (US\$/oz) | 1,890 | 1,641 | |
| Plata (US\$/oz) | 23 | 22 | |
| Zinc (cUS\$/lb) | 131 | 135 | |
| Cobre (cUS\$/lb) | 444 | 431 | |
| Plomo (cUS\$/lb) | 111 | 98 | |

Durante 2023 y 2022, Grupo Peñoles no reconoció pérdida por deterioro, debido a que de acuerdo con los cálculos de los flujos de efectivo esperados (valor de uso) de las UGEs identificadas con indicio de deterioro, fueron mayores al valor contable de sus activos de larga duración.

En diciembre de 2022, Grupo Peñoles recibió una oferta vinculante para la venta de bienes muebles e inmuebles de la unidad minera Madero, debido a lo anterior, los activos de esta unidad que se encontraban totalmente deteriorados se reversó parte de su deterioro en un importe de \$21,362, dicho valor, representa el valor menor del importe en libros o su valor razonable. Este importe se muestra como activo mantenido para la venta.

Información a revelar sobre impuestos a las ganancias [bloque de texto]

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Impuesto Sobre la Renta (ISR) y Derecho Especial sobre Minería (DEM)

Entorno fiscal

Como se explicó anteriormente en estos estados financieros consolidados, Grupo Peñoles es una corporación mexicana que tiene subsidiarias con impactos fiscales menores fuera de México los cuales ascendieron al 31 de diciembre de 2023 y 2022 a un importe de \$16,108 y \$6,002. A continuación se presentan los asuntos del impuesto a la utilidad que se relacionan con las operaciones de Grupo Peñoles en México.

Modificaciones del impuesto a la utilidad a partir de 2024 y 2023

Para 2024 y 2023 no hay cambios significativos que afecten el impuesto a la utilidad, para 2023 sólo hubo temas formales de entrada en vigor de la nueva versión del Certificado Fiscal Digital por Internet (CFDI) para la facturación y la Carta Porte.

Impuesto Sobre la Renta en México (ISR)

La Ley de Impuesto Sobre la Renta (LISR) establece una tasa corporativa del 30%.

Consolidación fiscal

Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V.) y sus subsidiarias determinaron hasta 2013 el ISR sobre una base consolidada en los términos de la legislación fiscal vigente a este año. A partir del 1 de enero de 2014 con la Reforma Fiscal, tanto IPSAB como sus subsidiarias controladas enteran el ISR sobre bases individuales.

De acuerdo con las disposiciones de la nueva LISR vigente a partir de 2014, los grupos que consolidaban fiscalmente al 31 de diciembre de 2013, deberán desconsolidarse y enterar el ISR y/o Impuesto al Activo (IA) que en su caso hubieran diferido y que esté pendiente de pago por cada entidad en bases individuales. Por lo tanto, IPSAB como empresa controladora, entera el ISR que con motivo de la consolidación fiscal difirió, de forma similar al entero del ISR diferido por consolidación fiscal conforme a los cambios introducidos al régimen de consolidación fiscal de 2010.

La Reforma Fiscal de 2014 establece dos plazos para el pago de impuestos previamente diferidos de los efectos de la desconsolidación; el primero es a cinco años, de tal forma que el 25% deberá enterarse a más tardar el 31 de mayo de 2014 mientras que el restante 75% se dividirá en cuatro partes (25%, 20%, 15% y 15%), para cubrirse, previa actualización en los cuatro ejercicios siguientes; y el segundo es hasta diez años aplicando las disposiciones vigentes hasta 2013.

Los principales conceptos que originan el ISR diferido por consolidación fiscal son:

- a) Pérdidas fiscales de las compañías controladas incluidas en la determinación del resultado fiscal consolidado y que no han sido amortizadas en lo individual por las compañías controladas.
- b) Dividendos distribuidos por las compañías controladas y que no provinieron de su saldo de CUFIN y CUFIN reinvertida.
- c) Conceptos especiales de consolidación derivados de operaciones celebradas entre las sociedades que consolidan.

Derivado de la desconsolidación fiscal, durante 2023 se liquidó la última anualidad correspondiente a las pérdidas fiscales disminuidas en la consolidación fiscal por un monto de \$5,220.

Derecho Especial Sobre Minería

El Derecho Especial Sobre Minería (DEM) se considera como un impuesto a la utilidad a cargo de los titulares de concesiones y asignaciones mineras, consistente en la aplicación de la tasa del 7.5% a la diferencia positiva que resulte de disminuir de sus ingresos acumulables las deducciones establecidas en la LISR, excluyendo las deducciones de inversiones, intereses y ajuste anual

| PE&OLES | Consolidado |
|---------|-------------|
| Laollo | Consolidado |

| Clave de Cotización: | PE&OLES | Trimestre: | 4D | Año: | 2023 |
|----------------------|---------|------------|----|------|------|
| | | | | | |

por inflación. Este DEM puede ser acreditado contra el ISR del mismo ejercicio y deberá enterarse a más tardar dentro los primeros tres meses siguientes al del ejercicio que corresponda.

Información a revelar sobre empleados [bloque de texto]

Gastos de personal

En 2023 y 2022 el promedio de empleados (datos no auditados) que integran la fuerza de trabajo de Grupo Peñoles es como sigue:

| | 2023 | 2022 |
|----------------------------------|--------|--------|
| Número de empleados no | | |
| sindicalizados | 4,907 | 5,413 |
| Número de personal sindicalizado | 10,666 | 11,438 |
| Total | 15,573 | 16,851 |

Información a revelar sobre personal clave de la gerencia [bloque de texto]

Partes relacionadas

Las prestaciones otorgadas por Grupo Peñoles a su personal clave, que incluye su Comité Directivo y miembros de su Consejo de Administración que reciben remuneración, es como sigue:

| | | 2023 | - | 2022 | | | |
|---|-----------|--------|----|--------|--|--|--|
| Prestaciones a corto plazo: Remuneraciones y otras prestaciones a corto plazo | \$ | 10,408 | \$ | 11,785 | | | |
| Prestaciones a largo plazo: Beneficios al retiro | \$ | 8,304 | \$ | 8,523 | | | |

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Información a revelar sobre activos intangibles y crédito mercantil [bloque de texto]

Activos intangibles

Los activos intangibles se reconocen si, y sólo si es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluirán y su costo puede ser medido de forma fiable.

Los activos intangibles que son adquiridos con una vida útil definida, son valuados al costo menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro. La amortización es reconocida de acuerdo a la vida útil bajo el método de línea recta.

Los activos intangibles de vida útil definida corresponden a licencias de software y no se tienen activos intangibles de vida útil indefinida.

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

Inventarios

Se analizan como sigue:

| | 2023 | 2022 |
|---|-----------------|-----------------|
| Inventarios valuados a su costo: Metales afinados y | | |
| concentrados de mineral | | |
| (1) | \$ 1,387,709 | \$ 1,620,760 |
| Materias primas y | | |
| productos químicos en | | |
| proceso | 21,196 | 27,677 |
| Materiales de operación (1) | 299,145 | 252,406 |
| | 1,708,050 | 1,900,843 |
| Inventarios valuados a su | | |
| valor razonable: | | |
| Metales afinados | 160,163 | 71,418 |
| Inventarios | 1,868,213 | 1,972,261 |
| Menos: porción no | | |
| corriente | 69,760 | 91,620 |
| Inventarios, porción | | |
| corriente | \$ 1,798,453 | \$ 1,880,641 |

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Grupo Peñoles tiene una reserva de baja en el valor neto de realización de sus inventarios por un importe de \$28,826 y 37,738, respectivamente.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Información a revelar sobre inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

Inversiones en acciones de asociadas

Las inversiones en asociadas, se detallan a continuación:

| | 2023 | 2022 | 2023 | | | _ | 2022 |
|-------------------------------|--------|--------|------|--------|---|----|--------|
| Aerovics, S.A. de C.V. (1) | 63.36% | 63,36% | \$ | 80,487 | : | \$ | 69,994 |
| Línea Coahuila | | | | | | | |
| Durango, S.A. | | | | | | | |
| de C.V. | 50.00% | 50.00% | (| 19 |) | | 1,664 |
| Otros | 35.00% | 35.00% | | 747 | | | 523 |
| | | | \$ | 81,215 | | \$ | 72,181 |

(1) De esta inversión, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el 30.98% corresponde a acciones sin derecho a voto. Grupo Peñoles no tiene control en estas inversiones, por los años terminados en esas fechas, respectivamente.

El movimiento en las inversiones por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se analiza como sigue:

| | | 2023 | | 2022 | |
|--|----|---------|----|--------|---|
| Saldo al inicio en asociadas Participación en el resultado de | \$ | 72,181 | \$ | 55,120 | |
| asociadas | (| 1,767) | | 1,418 | |
| Cambio en participación de | | | | | |
| asociada (1) | | - | (| 859 |) |
| Reembolso de inversión | | - | (| 8 |) |
| Aumento de inversión (1) | | - | | 12,024 | |
| Ajuste por conversión | | 10,801 | | 4,486 | |
| Saldo al final de asociadas | \$ | 81,215 | \$ | 72,181 | |

Las inversiones en compañías asociadas se describen a continuación:

- Aerovics, S.A. de C.V., empresa dedicada a la transportación aérea privada.
- Línea Coahuila-Durango, S.A. de C.V., empresa dedicada a la prestación de servicios de transportación ferroviaria mediante una concesión otorgada por el Gobierno Federal.
- Administración de Riesgos Bal, S.A. de C.V, empresa dedicada a la administración de riesgos.
- (1) Durante el mes de enero de 2022 se realizó un aumento de capital a Aerovics, S.A. de C.V. por un importe de \$12,024. El incremento de este capital representó un cambio en la participación de la asociada, y se reconoció un importe de \$859 como déficit de los resultados acumulados de la asociada, el cual se contabilizó como parte de las utilidades acumuladas.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

(2) Con fecha 30 de junio de 2022, los accionistas de MGI Fusión, S.A. de C.V. (anteriormente Administradora Moliere 222, S.A. de C.V.) decidieron reembolsar en su totalidad las acciones que poseía Grupo Peñoles por un importe de \$8.

La información financiera condensada de las principales asociadas es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y años terminados en esas fechas.

Estado de situación financiera:

Ventas

| | | | | 2023 | | | |
|---------------|-----------------------------------|----------|----------|------|----|---|----------------|
| | _ | | | 2025 | | | Línea Coahuila |
| | | | Aerovics | | | | Durango |
| | Activos: | | | _ | | | - |
| | Activos corrientes | \$ | 21,045 | | \$ | | 12,012 |
| | Activos no corrientes | | 112,828 | _ | | | 5 |
| | Total activo | \$ | 133,873 | _ | \$ | | 12,017 |
| | | | | | | | |
| | Pasivos corrientes | \$ | 1,822 | | \$ | | 6,271 |
| | Pasivos no corrientes | | 5,023 | _ | | | 5,783 |
| | Total Pasivo | \$ | 6,845 | | \$ | | 12,054 |
| | Capital contable | | 127,028 | | | (| 37 |
| | Total pasivo y capital contable | \$ | 133,873 | _ | \$ | | 12,017 |
| | | | | 2022 | | | |
| | _ | | | | | | Línea Coahuila |
| | <u>-</u> | | Aerovics | _ | | | Durango |
| | Activos: | Φ. | 11.251 | | Φ | | 12.040 |
| | Activos corrientes | \$ | 11,351 | | \$ | | 13,040 |
| | Activos no corrientes | <u> </u> | 101,049 | _ | • | | 12.045 |
| | Total activo | \$ | 112,400 | _ | \$ | | 13,045 |
| | | | | | | | |
| | Pasivos corrientes | \$ | 1,385 | | \$ | | 4,499 |
| | Pasivos no corrientes | Φ. | 549 | _ | Φ. | | 5,218 |
| | Total Pasivo | \$ | 1,934 | | \$ | | 9,717 |
| | Capital contable | Φ. | 110,466 | _ | Φ. | | 3,328 |
| | Total pasivo y capital contable = | \$ | 112,400 | _ | \$ | | 13,045 |
| Estado de res | sultados integrales 2023: | | | | | | |
| | | | | | | | Línea Coahuila |
| | _ | | Aerovics | _ | | | Durango |
| | Ventas | \$ | 22,338 | | \$ | | 28,145 |
| | (Pérdida) utilidad de operación | \$ | 64 | _ | \$ | (| 539 |
| | Pérdida neta | \$ | 767 | _ | \$ | (| 2,631 |
| | Otras partidas de resultado | | | _ | | | <u> </u> |
| | integral | \$ | 14,519 | _ | \$ | | 682 |
| | Pérdida integral | \$ | 15,286 | _ | \$ | (| 1,949 |
| Estado de res | sultados integrales 2022: | | | | | | |
| | | | | | | | Línea Coahuila |
| | | | Aerovics | | | | Durango |

16,176

31,536

| PE&OLES | | | | | | | | Conso | idado |
|----------------------|-------------------|---------|-------|---|----------|------------|-------|-------|-------|
| Clave de Cotización: | PE&OLES | | | | | Trimestre: | 4D | Año: | 2023 |
| | , | | | | | | | | |
| (Pérdida) util | idad de operación | \$ (| 31 |) | \$ | 3 | 3,212 | | |
| Pérdida neta | | \$ | 106 | | \$ | 2 | 2,675 | | |
| Otras partidas | s de resultado | | | | | | | | |
| integral | | \$ | 6,411 | | \$ | 1 | 1,522 | | |
| Pérdida integ | ral | \$ | 6,517 | | <u> </u> | 4 | 1,197 | | |

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

Capital contable y otras partidas de pérdida integral

Capital social

El capital social al 31 de diciembre de 2023 y 2022 está representado por acciones ordinarias, nominativas sin expresión de valor nominal e integrado por acciones de la clase uno representativa del capital mínimo fijo y por acciones de la clase dos, representativa de la parte variable, como sigue:

| | Accion | nes | Importe | | | | | | |
|--|-------------|-------------|----------|---------|----|---------|--|--|--|
| _ | 2023 | 2022 | | 2023 | | 2022 | | | |
| Capital social autorizado y suscrito | 413,264,747 | 413,264,747 | \$ | 403,736 | \$ | 403,736 | | | |
| Acciones recomprada s | 15,789,000 | 15,789,000 | | 2,337 | | 2,337 | | | |
| Capital social nominal en circulación | 397,475,747 | 397,475,747 | <u> </u> | 401,399 | \$ | 401,399 | | | |

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital social nominal está integrado por un capital mínimo fijo sin derecho a retiro de \$401,399 (equivalente a Ps. 2,191,210) y por un capital variable que no podrá exceder de diez veces el importe del capital fijo.

Utilidades no distribuidas

A partir de 2014, los dividendos que se paguen a personas físicas y personas morales residentes en el extranjero sobre utilidades generadas a partir de ese año, estarán sujetos a una retención de ISR adicional de 10%.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 31 de mayo de 2022, la Asamblea autorizó un monto que podría destinarse a la compra de acciones propias hasta \$191,515 (equivalente a Ps.3,500,000) de conformidad con la Ley de Mercado de Valores. Este importe se encuentra reservado en el rubro de "Utilidades no distribuidas".

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

Arrendamientos

El movimiento en los activos por derecho de uso al 31 de diciembre de 2023 es como sigue:

| | | | Edificios | | | Maquinaria y equipo | | | Equipo de cómputo y otros activos | _ | | Costo Total | _ |
|---|----|---|-----------------|---|----|------------------------|-----|----|---|----------|----|------------------|----------|
| Inversiones: Saldo inicial al 1 de enero de 2023 Adiciones | s | | 26,254 1,902 | | \$ | 78,606 - | | \$ | 38,319 7,287 | | \$ | 143,179 9,189 | |
| Modificación en contratos Bajas Efecto por | | (| 1,068 1,703 |) | | 2,093 | | (| 2,114 13,552 |) | (| 5,275 15,255 |) |
| conversión | | • | 2,360 |) | (| 50 |) | (| 102 |) | (| 2,512 |) |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2023 Amortización: | | | 25,161 | | | 80,649 | | | 34,066 | <u>-</u> | | 139,876 | - |
| Saldo inicial al 1 de enero de 2023 | | (| 10,394 |) | (| 12,924 |) | (| 21,439 |) | (| 44,757 |) |
| Amortización del periodo Bajas | | (| 3,292 1,644 |) | (| 4,021 | | (| 9,407 13,552 |) | (| 16,720 15,196 |) |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2023 | | (| 12,042 |) | (| 16,945 | .) | (| 17,294 | _) | (| 46,281 | _) |
| Inversión neta | \$ | | 13,119 | i | \$ | 63,704 | | \$ | 16,772 | = | \$ | 93,595 | _ |

El movimiento en los activos por derecho de uso al 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

| | | Edificios | | | Maquinaria y equipo | | Equipo de cómputo y otros activos | | | Costo Total | |
|------------------|----|-----------|---|----|------------------------|----|-----------------------------------|---|----|----------------|---|
| Inversiones: | | | - | - | | | | - | | | |
| Saldo inicial al | | | | | | | | | | | |
| 1 de enero de | | | | | | | | | | | |
| 2022 | \$ | 23,651 | | \$ | 72,216 | \$ | 45,302 | | \$ | 141,169 | |
| Adiciones | | 87 | | | 3,933 | | 6,896 | | | 10,916 | |
| Modificación en | | | | | | | | | | | |
| contratos | | 1,393 | | | 2,457 | | 1,260 | | | 5,110 | |
| Bajas | (| 588 |) | | - | (| 15,496 |) | (| 16,084 |) |
| Efecto por | | | | | | | | | | | |
| conversión | | 1,711 | | | - | | 357 | | | 2,068 | |

| Clave de Cotiz | zación: | PE&C | LES | | | | | | | Trimestre | : 4D | Año: | 2023 |
|--|---------|--------------|-----|----|--------|-----|----|------------------|-----|-----------|------------------|------|------|
| Saldo final al 31 de diciembre de | | | - | | | - | | | - | | | | |
| 2022 | | 26,254 | _ | | 78,606 | _ | | 38,319 | _ | 1 | 43,179 | | |
| Amortización: Saldo inicial al 1 de enero de 2022 | (| 7,860 |) | (| 9,371 |) | (| 24,694 |) | (| 41,925 |) | |
| Amortización del periodo Bajas | (| 3,049 515 |) | (| 3,553 |) | (| 12,240 15,495 |) | | 18,842 16,010 |) | |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2022 | (| 10,394 |) | (| 12,924 | _) | (| 21,439 | _) | (| 44,757 |) | |
| Inversión neta | \$ | 15,860 | | \$ | 65,682 | | \$ | 16,880 | | \$ | 98,422 | | |

Un análisis de los cambios en los pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son como siguen:

| | | - | 2022 | | | - | |
|--------------------------------|----|---------|------|----|---|---------|---|
| Saldo inicial al 1 de enero | \$ | 108,008 | | \$ | | 108,006 | |
| Adiciones | | 9,189 | | | | 10,916 | |
| Modificaciones de contratos | | 5,275 | | | | 5,110 | |
| Intereses del período | | 9,045 | | | | 8,482 | |
| Pagos | (| 22,261 |) | | (| 24,399 |) |
| Bajas | (| 275 |) | | (| 64 |) |
| Efecto cambiario | | 1,464 | | | (| 43 |) |
| Saldo final al 31 de diciembre | \$ | 110,445 | | \$ | | 108,008 | |

El análisis de vencimiento del pasivo por arrendamiento al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

| | | | | 2022 | | |
|--------------------------|----|-------------------------|---------|--------------------------|---|--------------|
| | a | Pasivo por rrendamiento | I | ntereses por devengar | | Total |
| 2024 | \$ | 22,322 | \$ (| 7,440 |) | \$ 14,882 |
| 2025 | | 18,336 | (| 6,628 |) | 11,708 |
| 2026 | | 15,772 | (| 5,849 |) | 9,923 |
| 2027 | | 13,093 | (| 5,124 |) | 7,969 |
| 2028 en adelante | | 97,758 | (| 31,795 |) | 65,963 |
| | | 167,281 | (| 56,836 |) | 110,445 |
| Vencimiento corriente | | 22,322 | (| 7,440 |) | 14,882 |
| Vencimiento no corriente | \$ | 144,959 | \$ (| 49,396 |) | \$ 95,563 |

El análisis de vencimiento del pasivo por arrendamiento al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

| | | | 2022 | | |
|------------------|-------------------------|---------|--------------------------|---|--------------|
| | Pasivo por rrendamiento | | ntereses por devengar | | Total |
| 2023 | \$ 20,949 | \$ (| 7,156 |) | \$ 13,793 |
| 2024 | 16,579 | (| 6,534 |) | 10,045 |
| 2025 | 13,960 | (| 5,962 |) | 7,998 |
| 2026 | 12,246 | (| 5,383 |) | 6,863 |
| 2027 en adelante | 104,647 | (| 35,338 |) | 69,309 |
| | 168,381 | (| 60,373 |) | 108,008 |

| PE&OLES | | | | | | Conso | lidado |
|-----------------------|---------|---|-------|------------|----|-------|--------|
| Clave de Cotización: | PE&OLES | | | Trimestre: | 4D | Año: | 2023 |
| | | | | | | | |
| Vencimiento corriente | 20,949 | (| 7,156 | 13,793 | | | |

53,217

94,215

La amortización del activo por derecho de uso al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascendió a \$16,720 y \$18,842, respectivamente.

147,432

Los gastos relacionados a arrendamientos de corto plazo y bajo valor por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascendieron a \$107,617 y \$80,598, respectivamente, de los cuales se registraron en los resultados.

Información a revelar sobre riesgo de liquidez [bloque de texto]

Administración de riesgos financieros

Riesgo de liquidez

Vencimiento no corriente

El riesgo de liquidez es la posibilidad de que Grupo Peñoles no tenga la capacidad de hacer frente al pago de sus pasivos y obligaciones financieras conforme a su fecha de vencimiento.

Grupo Peñoles tiene definida una política de tesorería para administrar su riesgo de liquidez que incluye principalmente mantener reservas adecuadas de fondos a corto, mediano y largo plazo, disposición de líneas de crédito bancarias y acceso a otras fuentes de financiamiento. Constantemente desarrolla análisis del perfil de vencimientos de sus activos y pasivos financieros y monitorea las proyecciones de los flujos de efectivo.

El siguiente análisis, muestra las líneas de crédito disponibles al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

| | | 2023 | | 2022 | | | | | | |
|-------|---------------|-----------|---------------|------|-----------|-----------|----|------------|--|--|
| | Límite de | Crédito | Crédito no | | Límite de | Crédito | | Crédito no | | |
| | crédito | utilizado | utilizado | | crédito | utilizado | | utilizado | | |
| A2 | 120,000 | 60,000 | 60,000 | | | | | | | |
| Aa3 | 80,000 | - | 80,000 | | 80,000 | - | | 80,000 | | |
| Aaa | - | - | - | | 250,000 | 50,000 | | 200,000 | | |
| Baa1 | 85,000 | - | 85,000 | | 374,000 | - | | 374,500 | | |
| BBB | 539,500 | 163,000 | 376,500 | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| Total | \$ 824,500 | 223,000 | \$ 601,500 | \$ | 704,500 | 50,000 | \$ | 654,500 | | |
| | | | | | | | | | | |

Las líneas de crédito que tiene disponibles Grupo Peñoles, son renovadas anualmente y no se pagan comisiones para mantenerlas.

La tabla siguiente resume el perfil de vencimiento de los pasivos financieros de Grupo Peñoles con base en los pagos contractuales no descontados.

Al 31 de diciembre de 2023:

| | | | | | , | Vencimientos | | | | | |
|--|----|-----------|----|---------|----|--------------|----|---------|----|------------|--|
| | _ | Monto | _ | 1 año | _ | 2 años | _ | 3 años | _ | Siguientes | |
| Instrumentos financieros no derivados: Deuda financiera | \$ | 4,751,836 | \$ | 135,291 | \$ | 134,714 | \$ | 134,144 | \$ | 4,347,687 | |

| PE&OLES | | | | | | | | | Conso | lidado |
|--|-----------|------|-----------|----|------------------------|------|-----------|-------------|----------------|--------|
| Clave de Cotización: PE&Ol | ES | | | | | | Trimestre | : 4 | 4D Año: | 2023 |
| Proveedores y otras cuentas Préstamos de participación no | 442,884 | | 442,884 | | - | | - | | - | |
| controladora Otros pasivos financieros: Instrumentos de | 95,360 | | 72,634 | | 22,726 | | - | | - | |
| coberturas | 24,308 | _ | 24,308 | | | _ | <u>-</u> | _ | - | i |
| \$ ₌ | 5,314,388 | \$ _ | 675,117 | \$ | 157,440 | \$ _ | 134,144 | \$ _ | 4,347,687 | |
| Al 31 de diciembre de 2022: | | | | | | | | | | |
| - | Monto | _ | 1 año | - | Vencimientos 2 años | _ | 3 años | _ | Siguientes | |
| Instrumentos financieros no derivados: | | | | | | | | | | |
| Deuda financiera \$ Proveedores y otras | 5,198,377 | \$ | 471,863 | \$ | 135,108 | \$ | 134,598 | \$ | 4,456,808 | |
| cuentas y cual cuentas Préstamos de participación no | 470,719 | | 470,719 | | - | | - | | - | |
| controladora Otros pasivos financieros: | 104,963 | | 9,110 | | 95,853 | | - | | - | |
| Instrumentos de coberturas | 56,173 | _ | 54,399 | | 1,774 | _ | | _ | - | |
| \$ | 5,830,232 | \$ | 1,006,091 | | | | | | 4,456,808 | |

Información a revelar sobre riesgo de mercado [bloque de texto]

Administración de riesgos financieros

El Consejo de Administración revisa y establece políticas para administrar cada uno de estos riesgos, las cuales se resumen a continuación:

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es la exposición que se tiene a la variación del valor razonable de los flujos futuros de efectivo del instrumento financiero a consecuencia de cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado comprenden tres tipos de riesgo: riesgo de fluctuaciones en el precio de los metales, riesgo de fluctuaciones en las tasas de interés y riesgos de variaciones en el tipo de cambio de las monedas extranjeras. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen préstamos, empréstitos, depósitos, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, pasivos acumulados e instrumentos financieros derivados.

Los análisis de sensibilidad se preparan bajo la premisa de que el monto de la deuda neta, la relación de tasas de interés fijas con las flotantes de la deuda, los instrumentos financieros derivados y la proporción de instrumentos financieros en las divisas extranjeras son todos constantes.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Los análisis excluyen el impacto de los movimientos en las variables del mercado sobre el importe en libros de las obligaciones del plan de pensiones y otras obligaciones posteriores al retiro, así como las provisiones.

Los siguientes supuestos se realizaron para calcular los análisis de sensibilidad:

- La sensibilidad sobre el estado de situación financiera consolidado se relaciona con los instrumentos financieros derivados y las cuentas por cobrar denominadas principalmente en pesos.
- La sensibilidad de la partida relevante de utilidad antes de impuestos representa el efecto de los cambios estimados en los respectivos riesgos de mercado. Esto se basa en los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- El impacto en el capital contable es el mismo que el impacto en la utilidad antes de impuestos.

Riesgos de fluctuación en el precio de los "commodities"

Debido a la naturaleza de su negocio y de su entorno, es política de Grupo Peñoles utilizar instrumentos financieros derivados (IFD) con fines de cobertura para reducir la variabilidad de sus flujos de efectivo y de sus márgenes de operación debido a diversos factores como son:

Fluctuaciones en los precios:

- De metales que produce (plata, oro, zinc, plomo y cobre).
- De insumos y materias primas que consume y/o procesa (concentrados minerales, gas natural, etc.).

La tabla que se muestra a continuación refleja la sensibilidad de los cambios en los precios de los *commodities*, considerando que el resto de las variables permanecen constantes y su impacto sobre el capital contable y la utilidad antes de impuestos.

| | | Incremento 10 31 de diciembr | | | | | |
|--|----|---------------------------------|-------------|----|------------------------------------|------|----------|
| | | Resultados | Capital | | Resultados | | Capital |
| Activos financieros: Clientes y otras cuentas por cobrar Pasivos financieros: Proveedores y | \$ | 11,425 | \$ - | \$ | 29,326 | \$ | - |
| otras cuentas por pagar Instrumentos financieros | (| 3,328) | - | (| 8,583) | | - |
| derivados | | 25,106 | 19,711 | | 11,899 | (| 15,987) |
| | \$ | 33,203 | 19,711 | \$ | 32,642 | \$ (| 15,987) |
| | | Decremento 1 31 de diciemb | Capital | | Decremento 31 de diciem Resultados | | Capital |

Activos

financieros:

| Ootizadion. | | -00 | | | | | | | | | | 00110. | | 7 1110. | |
|---|-----|-----|--------|-----|------------|---------------|----|---|----|------|-----|--------|----|---------|--|
| Clientes y otras cuentas por cobrar Pasivos financieros: Proveedores y | \$ | (| 11,427 |) | \$ | - | \$ | (| 23 | ,283 |) | \$ | | - | |
| otras cuentas por pagar Instrumentos financieros | | | 3,328 | | | - | | | 6 | ,942 | | | | - | |
| derivados | | (| 25,202 | _) | (16 | <u>,195</u>) | | (| 11 | ,853 | .) | | 8, | 359 | |
| | _\$ | (| 33,301 | _) | \$ (16 | <u>,195</u>) | \$ | (| 28 | ,194 |) | \$ | 8, | 359 | |

Los movimientos en los precios de los commodities se determinaron en función a la volatilidad de los precios históricos de los últimos dos años.

| | 2023 | | 2022 | | | | |
|-------|------------|------------|------------|------------|--|--|--|
| | Incremento | Decremento | Incremento | Decremento | | | |
| Plata | 10% | 10% | 15% | 15% | | | |
| Oro | 10% | 10% | 10% | 10% | | | |
| Zinc | 10% | 10% | 25% | 20% | | | |
| Plomo | 10% | 10% | 10% | 10% | | | |

Riesgo de fluctuaciones de los precios de los instrumentos de capital

PE&OLES

PE&OLES

Clave de Cotización:

Grupo Peñoles está expuesto a los riesgos de fluctuaciones en los precios de los instrumentos financieros de capital representados por acciones de compañías que cotizan sus valores principalmente en la bolsa de valores canadiense. Estas inversiones están clasificadas en el estado de situación financiera como activos financieros en instrumentos de capital.

La siguiente tabla muestra la sensibilidad de los activos financieros en instrumentos de capital ante un posible cambio en el precio de mercado, el efecto mostrado en el capital contable corresponde al reconocimiento de la ganancia o (pérdida) no realizada por concepto de valuación y en el estado de resultados consolidado, como un posible reconocimiento de deterioro del instrumento financiero.

Se ha establecido dicha sensibilidad considerando la volatilidad de los precios históricos de los últimos dos años, con el siguiente efecto:

| | 31 de diciembre de 2023 | | | | | | 31 de diciembre de 2022 | | | | | | |
|---------------|-----------------------------|--|----|---|---------|---|-------------------------|------------|--|----|---|---------|---|
| | Resultados | | | | Capital | _ | | Resultados | | | | Capital | |
| Incremento de | | | | | | | | | | | | | |
| 40% (10% en | | | | | | | | | | | | | |
| 2022) | \$ | | \$ | | 45,848 | | \$ | | | \$ | | 16,422 | |
| Decremento | | | | | | | | | | | | | |
| de 45% (25% | | | | | | | | | | | | | |
| en 2022) | \$ | | \$ | (| 51,579 |) | \$ | | | \$ | (| 41,054 |) |

Riesgo de fluctuaciones en las tasas de interés

La exposición de Grupo Peñoles al riesgo de las fluctuaciones en las tasas de interés de mercado se relaciona con los activos y pasivos financieros que devengan intereses a tasas variables que pueden afectar los flujos futuros.

Al cierre de 2023 y 2022, Grupo Peñoles tiene una combinación de deuda contratada a tasa fija y deuda a tasa variable referida a LIBOR, en esta última se fija la tasa de interés mediante el uso de instrumentos financieros derivados (IFD) llamados "swap de tasas

Consolidado

2023

Año:

Trimestre:

4D

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

de interés".

En línea con la gestión de riesgos de Grupo Peñoles, que consiste en dar certeza a sus flujos futuros, al cierre de 2023 y 2022 se tienen contratados IFD con fines de cobertura para fijar el costo de sus créditos en aquellos en que la tasa de interés correspondiente integra componentes variables. El derivado contratado cuyo componente flotante de tasa de interés es LIBOR, cubre hasta el 100% de la deuda vigente contratada bajo el esquema de Export Credit Agency (ECA), en este swap de tasa de interés, se paga fijo y recibe flotante del subyacente, aplicado al nominal vigente del crédito.

La siguiente tabla muestra la sensibilidad de los activos y pasivos financieros ante una posible fluctuación en las tasas de interés aplicadas sobre la base de un ejercicio completo desde la fecha del estado de situación financiera consolidado, en el que todas las demás variables permanecen constantes:

| | 31 de diciem | bre de 2023 | | 31 de diciembre de 2022 | | | | | |
|--|------------------|-------------|--------------------|-------------------------|--------|---------|-------|--|--|
| | Resultados | | Capital Resultados | | | Capital | | | |
| Incremento 0 puntos base (100 en 2022) | \$ <u>-</u> | \$ | <u>-</u> | \$ | 15,418 | \$ | 682 | | |
| Decremento 75 puntos base (25 en 2022) | \$ 8,015 | \$ (| 364) | \$ | 1,003 | \$ (| 317) | | |

Riesgo de fluctuaciones en monedas extranjeras

Grupo Peñoles administra, mediante el uso de IFD, el riesgo de las fluctuaciones de las monedas extranjeras a las que está expuesto y que pueden afectar sus flujos futuros.

Dentro de las principales monedas extranjeras a las que Grupo Peñoles está expuesto (distintas al dólar americano, que es la moneda funcional) se encuentran; el peso mexicano, moneda en la cual incurren un porcentaje importante de sus costos de operación e inversiones; así como ciertas adquisiciones de capital denominadas en divisas como euros, coronas suecas y libras esterlinas.

El Consejo de Administración de Grupo Peñoles ha designado un Comité de Coberturas que tiene como responsabilidad establecer la estrategia y los límites para cubrir el desbalance entre sus ingresos en dólares estadounidenses y sus costos en pesos, así como ciertas adquisiciones de activos fijos denominadas en euros y coronas suecas, mediante la celebración de IFD.

La exposición de los activos financieros, pasivos financieros y el efectivo y sus equivalentes al 31 de diciembre de 2023 en monedas extranjeras, expresados en la moneda de informe es como sigue:

| | Denominado | s en pesos | En otra | s monedas | Total | | |
|---------------------------------------|------------|------------|---------|-----------|-------|----------|--|
| Activos financieros: | | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ | 72,728 | \$ | 168 | \$ | 72,896 | |
| Clientes y otras cuentas por cobrar | | 48,788 | | 1,739 | | 50,527 | |
| Pasivos financieros: | | | | | | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar | (| 62,637) | (| 13,342) | (| 75,979) | |
| | | | | | | | |
| | \$ | 58,879 | \$ (| 11,435) | \$ | 47,444 | |

La exposición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2022 en monedas extranjeras, expresados en la moneda de informe es como sigue:

| | Denominado | os en pesos | En otra | as monedas | Total | | |
|---------------------------------------|------------|-------------|---------|------------|----------------|--|--|
| Activos financieros: | | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ | 55,302 | \$ | 237 | \$ 55,539 | | |
| Clientes y otras cuentas por cobrar | | 55,654 | | 7,888 | 63,542 | | |
| Pasivos financieros: | | | | | | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar | (| 52,467 | (| 22,317) | (74,784) | | |

| Clave de Cotización: | PE&OLES | | | | Т | rimestre: | 4D | Año: | 2023 |
|----------------------|---------|--------------|---------|--------|---|-----------|--------|------|------|
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | \$ 58,489 | \$ (| 14,192 |) | \$ | 14,297 | | |

La siguiente tabla muestra la sensibilidad de los activos y pasivos financieros a una posible fluctuación en el peso mexicano comparado contra el dólar americano, en la utilidad antes de impuestos, basado en la exposición monetaria mantenida al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los instrumentos financieros derivados referidos a subyacentes de tipo de cambio del peso frente al dólar americano (asumiendo que las demás variables se encuentran constantes):

| | 31 de d | iciembre o | le 2023 | 3 | _ | 31 de diciembre de 2022 | | | | | |
|--------------|---------------|------------|---------|---------|---|-------------------------|------------|----|---------|--|--|
| | Resultados | <u> </u> | Capital | | | 1 | Resultados | | Capital | | |
| Incremento | | | | | | | | | | | |
| 10% peso (5% | | | | | | | | | | | |
| en 2022) | \$ 6,494 | <u> </u> | \$ | 326 | : | \$ | 3,078 | \$ | | | |
| Decremento | | | | | | | | | | | |
| 5% peso (5% | | | | | | | | | | | |
| en 2022) | \$ (2,783 | <u>3</u>) | \$ | (1,888 |) | \$ (| 2,785) | \$ | | | |

Grupo Peñoles está expuesto al riesgo a las fluctuaciones sobre los tipos de cambio de los euros y las coronas suecas (SEK) en relación con el dólar americano, ya que parte de sus adquisiciones de activos fijos son realizadas en estas monedas. Las siguientes tablas muestran la sensibilidad de los activos y pasivos financieros a una posible fluctuación en los euros y coronas suecas contra el dólar americano, expresados en la moneda de informe:

| | 31 de dicier | mbre de 2023 | 31 de diciem | bre de 2022 |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | Resultados | Capital | Resultados | Capital |
| Incremento 5% euros (5% en 2022) | \$ (571 |) \$ 668 | \$ (704) | \$ 1,049 |
| Decremento | 3/1 | 3 000 | 3 (704) | 5 1,049 |
| 5% euros (5% | | | | |
| en 2022) | \$ 571 | \$ (669 | \$ 704 | \$ (1,042) |
| | 31 de dicie | embre de 2023 | 31 de diciem | bre de 2022 |
| | Resultados | Capital | Resultados | Capital |
| Incremento 5% SEK (10% en 2022) | \$ (2 |) \$ - | \$ (4) | \$ - |
| Decremento | Ψ (2 |) | Ψ (| Ψ |
| 10% SEK (5% | 6 | e. | ¢ 2 | e |
| en 2022) | <u>\$</u> 4 | <u> </u> | \$ 2 | <u> </u> |

Información a revelar sobre activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta [bloque de texto]

Activos mantenidos para la venta

En diciembre de 2022, Grupo Peñoles recibió una oferta vinculante para la venta de bienes muebles e inmuebles de un tercero

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

relacionados con la Unidad Madero, el 24 de febrero de 2023, se firmó el contrato maestro de compra venta de activos por un importe de \$47,000 sujeto a condiciones suspensivas, entre ellas que la Comisión Federal de Competencia Económica (COFECE) emita escrito favorable de la formalización de la transacción; dichos activos y pasivos se presentan por separado dentro de los rubros activos mantenidos para la venta activo y pasivo. El valor contable al 31 de diciembre de 2023 de dichos activos y pasivos asciende a \$21,362 y \$35,609, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022, los activos de la unidad Madero se clasificaron como un grupo de disposición mantenido para la venta dentro del segmento de Minas metales base y representó el 1.05% de la totalidad del segmento a nivel activos y el 0.01% de la totalidad de los ingresos del segmento. Los ingresos y gastos de esta unidad ascendieron a \$710 y \$6,790, respectivamente, que por el importe no significativo no se presentan por separado en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2023 no se ha materializado la venta debido a que el potencial comprador continúa en proceso de gestión de financiamiento por lo que la COFECE otorgó una prórroga por 6 meses contados a partir del 13 de diciembre de 2023, la Compañía continúa gestionando activamente la venta de esta unidad por lo que ha mantenido la clasificación de los activos y pasivos relacionados como mantenidos para la venta.

Las principales clases de activos y pasivos de Madero clasificados como mantenidos para la venta al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son como siguen:

| | | 2023 | | 2022 |
|--|-----------|--------|----------|--------|
| ACTIVOS Propiedades, planta y equipo | \$ | 21,362 | <u> </u> | 21,362 |
| PASIVOS Provisiones | <u> </u> | 39,287 | \$ | 35,609 |

Información a revelar sobre objetivos, políticas y procesos para la gestión del capital [bloque de texto]

Administración y gestión del capital

Grupo Peñoles administra su estructura de capital en orden de asegurar su habilidad para continuar como negocio en marcha, mantener confianza de los inversionistas y de los mercados financieros, así como para sustentar el desarrollo futuro de proyectos a mediano y largo plazo que maximicen el retorno para los accionistas.

Para mantener una adecuada solvencia financiera y optimización del costo de capital, Grupo Peñoles ha determinado una estructura de capital con un adecuado balance de deuda y de capital, entendido éste, como el capital contable mostrado en el estado de situación financiera consolidado sin incluir la participación no controladora.

Grupo Peñoles no tiene requerimientos o restricciones de capital que puedan afectar su posición para administrar y gestionar su capital. El requerimiento legal de crear una reserva legal equivalente a 20% de su capital social ha sido cubierto, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de \$52,304 (equivalente a Ps.683,026).

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Información a revelar sobre otros activos circulantes [bloque de texto]

Otros activos financieros

El riesgo de crédito de otros activos financieros radica principalmente en préstamos otorgados a contratistas para la adquisición de maquinaria que les permita mantener el nivel de servicio a las unidades mineras. Se tiene como política obtener como colateral la maquinaria adquirida, misma que se resguarda en las instalaciones de Grupo Peñoles, así como la aplicación parcial de los pagos a cargo por los servicios recibidos al saldo del crédito.

Información a revelar sobre otros ingresos (gastos) de operación [bloque de texto]

Otros (ingresos) gastos

El análisis de los otros ingresos, es como sigue:

| | | 2023 | - | | 2022 | _ |
|--|---------|--------|---|---------|--------|---|
| Ingresos por arrendamiento | \$ | - | | \$ (| 935 |) |
| Ingresos por regalías | (| 140 |) | (| 122 |) |
| Utilidad por venta de propiedades, plantas y | | | | | | |
| equipo | | - | | | - | |
| Utilidad por venta de concentrados | (| 12 |) | | - | |
| Ingresos por venta de otros productos y | | | | | | |
| servicios | | - | | (| 6,701 |) |
| Ingresos por acuerdo de cesión | | - | | (| 67,182 |) |
| Cancelación de reservas (1) | (| 75,614 |) | | | |
| Ingreso por recuperación de gastos | (| 21,081 |) | | - | - |
| Otros ingresos | \$ (| 96,847 |) | \$ (| 74,940 |) |

El análisis de los otros gastos, es como sigue:

| | 2023 | 2022 |
|--------------------------------|-----------|----------|
| Gastos por arrendamiento | \$ 499 | \$ - |
| Donativos | 4,444 | 11,771 |
| Gastos de mantenimiento y | | |
| provisión de reserva ecológica | | |
| en unidades mineras cerradas | 18,833 | 34,921 |
| Pérdida por siniestros | 9,712 | 4,205 |
| Pérdida en venta de materiales | 495 | 3,750 |

| PE&OLES | | | Consolidado | | | | | | | | | |
|----------------------|---------|------------|-------------|------|------|--|--|--|--|--|--|--|
| Clave de Cotización: | PE&OLES | Trimestre: | 4D | Año: | 2023 | | | | | | | |

| y desperdicios | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Pérdida en venta de otros | | |
| productos y servicios | 10,436 | - |
| Bajas de activo fijo | - | - |
| Pérdida por venta de activo fijo | 12,377 | 7,482 |
| Pérdida en venta de | | |
| concentrados | - | 20,253 |
| Castigo de inventarios | 21,861 | - |
| Cancelación de proyectos de | | |
| inversión | - | 12,843 |
| Otros | 344 | 1,878 |
| Otros gastos | \$ 79,001 | \$ 97,103 |

(1) En julio de 2020 mediante una resolución de la Comisión Reguladora se publicó un desproporcional aumento de tarifas del servicio de transmisión de energía eléctrica ("porteo"), en virtud de lo anterior Eólica de Coahuila, S.A. de C.V. ("EDC") titular del Permiso de Autoabastecimiento interpuso una demanda de amparo en contra de dicha Resolución para impugnar dicho aumento. Como medida preventiva los socios consumidores (subsidiarias del Grupo Peñoles) decidieron provisionar contablemente el aumento con el fin de poder cumplir, en caso de una sentencia desfavorable, con la obligación de pago del costo de porteo con el incremento.

Durante el mes diciembre 2023 se obtuvo sentencia favorable definitiva de este juicio de amparo, por lo que la Compañía procedió a cancelar los incrementos a la provisión contabilizados durante 2023 por \$10,636 contra el costo de la energía alojado en los costos de producción y \$26,900 contra la cuenta de cancelación de reservas de los otros ingresos por corresponder a incrementos a la provisión contabilizados en años anteriores.

Información a revelar sobre propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

Propiedades, planta y equipo

El movimiento en las propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 es como sigue:

| | | Propiedades mineras | | Plantas metalúrgicas y equipos | | | _ | E y | | | Otros activos | | | Activos bajo construcción | _ | | | Total | | |
|--|----|------------------------|---|--------------------------------------|--------------------|---|----|--------|--------------------|---|------------------|-----------------|---|---------------------------|--------------------|---|----|-------|---------------------|---|
| Inversión: Saldo inicial 2023 Adquisiciones Incremento en la provisión en | \$ | 7,498,107 266,740 | | \$ | 1,712,564 8,981 | | \$ | 1, | ,338,190 44,634 | | \$ | 22,495 2,474 | | \$ | 607,358 276,243 | | \$ | | ,178,714 599,072 | |
| desmantelamiento de activos Intereses capitalizados | | 31,471 | | | - | | | | - | | | - | | | 4,133 | | | | 31,471 4,133 | |
| Bajas y disposiciones Traspasos y otros | (| 59,843 410,027 |) | (| 1,798 41,679 |) | | (| 324 |) | (| 2,679 |) | (| 451,706 |) | | (| 64,644 |) |
| Ajuste por conversión | _ | 9,471 | _ | | 112 | - | _ | | 114 | | | 6,763 | - | | - | - | _ | | 16,460 | |

| Clave de Cotización: | PE&OLES | Trimestre: | 4D | Año: | 2023 |
|----------------------|---------|------------|----|------|------|
| | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | • | | | • | | | |
|--|----|------------------------|---|----|--------------------------------------|---|--------|-------------------------|---|-----|------------------|---|----|---------------------------|-----|----|------------|---|
| Saldo final 2023 | | 8,155,973 | | | 1,761,538 | | | 1,382,614 | | | 29,053 | • | | 436,028 | | | 11,765,206 | |
| | | Propiedades mineras | | | Plantas metalúrgicas y equipos | | | Edificios y terrenos | | | Otros activos | - | | Activos bajo construcción | - | | Total | |
| Depreciación, amortización agotamiento y | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| deterioro: | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Saldo inicial 2023 Depreciación del | (| 4,800,887 |) | (| 948,239 |) | (| 704,573 |) | (| 11,432 |) | (| 2,926 |) | (| 6,468,057 |) |
| periodo Bajas y | (| 541,394 |) | (| 96,516 |) | (| 35,376 |) | (| 7,104 |) | (| 1,031 |) | (| 681,421 |) |
| disposiciones Ajuste por | | 47,349 | | | 1,633 | | | 1,317 | | | 766 | | | - | | | 51,065 | |
| conversión | (| 2,863 |) | (| 48 |) | (| 132 |) | _(_ | 3,542 |) | | - | | (| 6,585 |) |
| Saldo final 2023 | (| 5,297,795 |) | (| 1,043,170 |) | (| 738,764 |) | (| 21,312 |) | (| 3,957 | .) | (| 7,104,998 |) |
| Inversión neta | \$ | 2,858,178 | | \$ | 718,368 | | \$ | 643,850 | | \$ | 7,741 | | \$ | 432,071 | | \$ | 4,660,208 | |

El movimiento en las propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

| | Propiedades mineras | | | | Plantas metalúrgicas y equipos | | | | Edificios y terrenos | | | | Otros activos | | _ | | Activos bajo construcción | | | Total | |
|----------|------------------------|---|---------|---------|---|--|--|--|--|--|---|---|---|--|---------------------|---------------------|---|--|--|--|--|
| \$ | 6,801,941 198,994 | | \$ | | 1,661,564 8,242 | | \$ | | 1,315,750 53,244 | | \$ | | 18,724 3,042 | | \$ | | 960,714 460,325 | \$ | | 10,758,693 723,847 | |
| (| 37,020 |) | | | - | | | | - | | | | - | | | | - | | (| 37,020 |) |
| | - | | | | - | | | | - | | | | - | | | | 12,830 | | | 12,830 | |
| (| 160,538 |) | | (| 456 |) | | (| 840 |) | | (| 492 |) | | | - | | (| 162,326 |) |
| (| 92,937 783,368 |) | | | 43,143 | | | (| 30,010 |) | | | - | | | (| - 826,511 |) | (| 122,947 - |) |
| | 4,299 | | | | 71 | | | | 46 | | | | 1,221 | | _ | | - | | | 5,637 | |
| | 7,498,107 | | | | 1,712,564 | | | | 1,338,190 | | | | 22,495 | | - | | 607,358 | | | 11,178,714 | |
| | Propiedades mineras | | | | Plantas metalúrgicas y equipos | | | | Edificios y terrenos | | | | Otros activos | | _ | | Activos bajo construcción | | | Total | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (| 4,485,791 |) | | (| 851,514 |) | | (| 701,348 |) | | (| 9,770 |) | | (| 2,926 |) | (| 6,051,349 |) |
| (| 545,111 |) | | (| 97,081 |) | | (| 33,671 |) | | (| 1,342 |) | | | - | | (| 677,205 |) |
| | 139,112 | | | | 387 | | | | 483 | | | | 64 | | | | - | | | 140,046 | |
| | 16,770 | | | | - | | | | 4,592 | | | | - | | | | | | | 21,362 | |
| | 76,168 | | | | - | | | | 25,417 | | | | - | | | | | | | 101,585 | |
| S | (| mineras \$ 6,801,941 198,994 (37,020 | mineras | mineras | Mineras S 6,801,941 S 198,994 S | Propiedades mineras metalúrgicas y equipos | Propiedades mineras metalúrgicas y equipos | Propiedades mineras metalúrgicas y equipos | Propiedades mineras metalúrgicas y equipos | Propiedades mineras Material Graph | Propiedades metaltirgicas y equipos S 1,315,750 | Propiedades mineras metalúrgicas y equipos y terrenos | Propiedades mineras metalúrgicas y equipos y terrenos | Propiedades mineras metalúrgicas y equipos Metalúrgicas y terrenos Metalúrgicas y equipos Metalúrgicas y terrenos Metalúrgicas y equipos Metalúrgicas y equipos Metalúrgicas y equipos Metalúrgicas y terrenos Metalúrgicas y equipos Metalúrgicas y et elementos Metalúrgicas y equipos Metalúrgicas y et elementos Metalúrgicas Me | Propiedades mineras | Propiedades mineras | Propiedaces mineras metalúrgicas y equipos y terrenos activos | Propiedades mineras metallirgicas y equipos y terrenos activos bajo construcción | Propicedaces minerals y equipos y terrenos activos construcción construcción | Propictades metallurgicas y equipos y terrenos activos Activos bajo construcción | Propiedates mineras y equipos y terrenos activos Activos bajo Construcción Total |

| PE&OLES | Consolidado |
|---------|-------------|
|---------|-------------|

| Clave de Cotización: PE&OLES | Frimestre: 4 | ŀD | Año: | 2023 |
|------------------------------|--------------|----|------|------|
|------------------------------|--------------|----|------|------|

| activos no corrientes mantenidos para venta Ajuste por | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|----|-----------|---|----|---------|-----|----|---------|---|----|--------|---|----|---------|---|--------|-----------|---|
| conversión | (| 2,035 |) | (| 31 | _) | (| 46 |) | (| 384 |) | | - | | (| 2,496 |) |
| Saldo final 2022 | | 4,800,887 |) | (| 948,239 | _) | (| 704,573 |) | (| 11,432 |) | (| 2,926 |) | (| 6,468,057 |) |
| Inversión neta | \$ | 2,697,220 | | \$ | 764,325 | _ | \$ | 633,617 | | \$ | 11,063 | | \$ | 604,432 | | \$ | 4,710,657 | = |

La depreciación al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascendió a \$681,421 y \$677,205, respectivamente, de las cuales en los resultados se registraron \$673,858 y \$671,737, respectivamente, el resto son depreciaciones de equipos utilizados en unidades que se encuentran en su etapa de construcción que se incluyen dentro del rubro de construcciones en proceso.

Activos bajo construcción

En 2023 los activos bajo construcción incluyen principalmente adecuaciones y reemplazos de activos de propiedades mineras y plantas metalúrgicas, mientras que para 2022 en adición a los conceptos anteriores se realizaron inversiones en activos fijos y gastos preoperatorios para la construcción y desarrollo del proyecto minero Juanicipio (Estado de Zacatecas) que inició operaciones en el mes de junio 2023.

La estimación de inversiones en 2024 para adecuaciones y reemplazos de equipos ascenderá aproximadamente a \$123,558.

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

Provisiones

El análisis de las provisiones, es como sigue:

| | 2023 | 2022 |
|---|------------------------|------------------------|
| Restauración ecológica Otras provisiones | \$ 490,183 2,964 | \$ 429,831 2,586 |
| | 493,147 | \$ 432,417 |

El movimiento en la provisión para restauración ecológica por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se analiza como sigue:

| | | 2023 | | | 2022 | _ |
|-------------------------------|----|---------|---|----|---------|---|
| Saldo al 1 de enero | \$ | 432,417 | | \$ | 463,005 | |
| Incremento (decremento) | | | | | | |
| capitalizados en el periodo | | 31,471 | | (| 37,020 |) |
| Pagos del periodo | (| 7,978 |) | (| 4,263 |) |
| (Decremento) incremento en la | | | | | | |
| provisión por | | | | | | |
| remediación en unidades | | | | | | |
| mineras cerradas | (| 3,653 |) | | 17,031 | |

PE&OLES Consolidado

Clavo do Catización: PE&OLES Trimestro: 4D Año: 2023

| Clave de Cotización: PE&OLES | | | | Т | rimestre | : 4 | D | Año: | 2023 |
|------------------------------------|----|---------|---|----|----------|------|-----|------|------|
| | | | | | | | | | |
| Incremento otras cuentas por | | | | | | | | | |
| pagar | | - | | | 2 | ,586 | | | |
| Descuento financiero | | 43,775 | | | 27 | ,438 | | | |
| Provisión asociada con activos no | | | | | | | | | |
| corrientes | | | | | | | | | |
| clasificados como mantenidos | | | | | | | | | |
| para la venta | (| 3,678 |) | (| 35 | ,609 |) | | |
| Resultado cambiario | | 793 | | (| | 751 | .) | | |
| Saldo final al 31 de diciembre | | 493,147 | | | 432 | .417 | | | |
| Menos: | | , | | | | , | | | |
| Provisión para gastos de cierre de | | | | | | | | | |
| mina corriente | | 11,849 | | | | ,827 | | | |
| Saldo final al 31 de diciembre | \$ | 481,298 | | \$ | 427 | ,590 | | | |

La provisión representa el valor presente del pasivo para desmantelar y rehabilitar las unidades mineras a la fecha en que se estima se agotarán sus recursos de mineral por la explotación de los recursos naturales no renovables, de acuerdo con la obligación legal establecida en la Ley Minera, otros ordenamientos legales aplicables y de acuerdo con la política ambiental y de responsabilidad social establecida por Grupo Peñoles.

Existen diversos supuestos sobre los cuales se determinan las estimaciones de los costos para desmantelar y rehabilitar las plantas de beneficio de minerales, depósitos de jales, remoción de estructuras, rehabilitación de minas y reforestación de las diferentes unidades mineras. Los supuestos que se utilizan son de acorde con la política de desarrollo sustentable de Grupo Peñoles, los cuales fueron revisados y certificados por asesores externos expertos con amplia experiencia internacional en rehabilitación de unidades mineras. Otro supuesto empleado, consiste en descontar la provisión para reflejar las obligaciones para restauración ecológica a su valor presente.

En la determinación de la provisión existen ciertas incertidumbres acerca de la estimación de estos costos que incluyen cambios en el entorno legal aplicable, en las opciones para desalojo, desmantelamiento y reclamo de cada unidad minera, los recursos estimados de mineral, así como en los niveles de las tasas de descuento e inflación en el tiempo que los costos son incurridos.

Los cambios en los supuestos anteriores se reconocieron como un ajuste al activo por desmantelamiento previamente registrado que se amortizará en la vida promedio remanente de las unidades mineras que fluctúa entre 2 y 47 años a partir del 31 de diciembre de 2023.

El valor presente de la provisión fue calculado usando las tasas de descuento que van de 9.84% a 11.19% en 2023 y 10.00% a 10.62% en 2022.

Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

Partes relacionadas

Los saldos por cobrar y por pagar a entidades relacionadas no consolidadas, se analizan como sigue:

| | 2023 | 2022 |
|---|-------------|-------------|
| | | |
| Cuentas por cobrar por: | | |
| Ventas: | | |
| Dowa Mining Co. Ltd. (3) | \$ 2,219 | \$ 2,674 |
| Grupo Palacio de Hierro, S.A.B. de C.V. (1) | 1,053 | 987 |

Clave de Coti

| ización: PE&OLES | | | Trimestre: | 4D | Año: | 2023 |
|--|----|--------------|------------|------------|-------------|------|
| | | 44.05- | | | | |
| Grupo Nacional Provincial, S.A.B. de C.V. (1) | | 11,053 | | | 71 | |
| Eólica de Coahuila S. de R.L. de C.V. (4) | | - | | 24 | | |
| Otros | | 29 | | | 25 | |
| | | 14,354 | | 4,00 | 00 | |
| Préstamos a corto plazo: | | | | | | |
| Inmobiliaria Industrial La Barra, S.A. (4) | | | | 10,93 | 39 | |
| Total | \$ | 14,354 | \$ | 14,93 | 39 | |
| Cuentas por pagar por: | | | | | | |
| Cuentas a corto plazo: | | | | | | |
| Termoeléctrica Peñoles, S. de R.L. de C.V. (4) | \$ | 15,392 | \$ | 18,79 | 90 | |
| Altos Hornos de México, S.A.B. de C.V. | | 44 | | | - | |
| Línea Coahuila-Durango, S.A.B. de C.V. (2) | | 2,528 379 | | 1,13 78 | | |
| Otras | | 18,343 | | 20,71 | | |
| Préstamos: | | 10,343 | | 20,71 | | |
| Minera los Lagartos, S.A. de C.V. (3) | | 72,634 | | 9,11 | 10 | |
| Total | \$ | 90,977 | \$ | 20.92 | 77 | |
| Total | 3 | 90,977 | D | 29,82 | | |
| Préstamos a largo plazo: | | | | | | |
| Minera los Lagartos, S.A. de C.V. (3) | | 22,726 | \$ | 95,85 | 53 | |
| | | | | | | |

Al 31 de diciembre la conciliación de los préstamos e intereses con Minera los Lagartos, S.A. de C.V. se muestra a continuación:

| | | 2023 | | | 2022 | |
|--------------------------------|-------|---------|-----|-------|---------|---|
| Saldo al 1 de enero | \$ | 104,963 | | \$ | 107,918 | |
| Préstamos obtenidos | | 22,726 | | | 8,626 | |
| Amortización de préstamos | (| 32,965 |) | (| 10,008 |) |
| Intereses devengados en el año | | 8,150 | | | 1,058 | |
| Intereses capitalizados | | _ | | | 1,531 | |
| IVA de intereses por pagar | | 125 | | | _ | |
| Pago de intereses | (| 7,639 | .) | (| 4,162 |) |
| Saldo final al 31 de diciembre | | 95,360 | | \$ | 104,963 | |

En los períodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se celebraron diversas transacciones de negocios con entidades relacionadas, como se indica a continuación:

- (a) Grupo Peñoles a través de su subsidiaria Minera Tizapa, efectuó ventas de concentrados de plomo, zinc y concentrado gravimétrico y cobre, estableciéndose precios de venta de acuerdo con referencia a mercados internacionales y con el contenido metálico pagable.
- (b) Grupo Peñoles a través de una subsidiaria tiene varios contratos de suministros de energía con sus partes relacionadas bajo el esquema de autoabastecimiento.
- (c) Grupo Peñoles tiene celebrados contratos de suministro de energía eléctrica con sus partes relacionadas bajo el esquema de autoabastecimiento y mercado eléctrico mayorista.
- (d) Transacción correspondiente a seguros pagados a Grupo Nacional Provincial, S.A.B. de C.V.
- (e) Servicios de consultoría de negocios y administración corporativa.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

| Ingresos (a): | | | | |
|--|----|------------|----|------------|
| Ventas de concentrados y metal afinado: | _ | | | |
| Dowa Mining Co. Ltd. (3) | \$ | 47,213 | \$ | 65,858 |
| Sumitomo Corporation (3) | | 104,941 | | 217,469 |
| | | 152,154 | | 283,327 |
| Intereses: | | | | |
| Inmobiliaria Industrial La Barra, S.A. (4) | | _ | | 844 |
| Timeconium induction 20 20010, cm in (1) | | - | | |
| Energía eléctrica (b): | | | | |
| Grupo Palacio de Hierro, S.A.B. de C.V. (1) | | 11,239 | | 10,295 |
| Grupo Nacional Provincial, S.A.B. de C.V. (1) | | 826 | | 678 |
| Instituto Tecnológico Autónomo de México (1) | | 249 | | 208 |
| | | 12,314 | | 11,181 |
| Otros | | | | |
| Línea Coahuila Durango, S.A de C.V. (2) | | 328 | | 268 |
| Petrobal, S.A.P.I. de C.V. (1) Petrobal Upstream Delta 1, S.A. de C.V. (1) | | 591 447 | | 464 400 |
| 1 cuobai Opsiicam Deita 1, S.A. de C.V. (1) | | 1,366 | | 1,132 |
| | - | 1,300 | | 1,132 |
| | \$ | 165,834 | \$ | 296,484 |
| | | | | |
| Gastos: | | | | |
| Energía eléctrica (c): Termoeléctrica Peñoles, S. de R.L. de C.V. (4) | \$ | 159,412 | \$ | 125,390 |
| Eólica de Coahuila S. de R.L. de C.V. (4) | J | 58,728 | Ф | 71,513 |
| Eólica Mesa la Paz S. de R.L. de C.V. (4) | | 36,237 | | 36,180 |
| | | 254,377 | | 233,083 |
| Honorarios: | | | | |
| Servicios Corporativos Bal, S.A. de C.V. (1) | | 44,661 | | 40,635 |
| | | | | |
| Seguros y fianzas (d): | | | | 40.00 |
| Grupo Nacional Provincial, S.A.B. de C.V. (1) | | 43,597 | | 40,035 |
| Otros | | 570 | | 350 |
| Transporte aéreo: | | 44,167 | | 40,385 |
| Aerovics, S.A. de C.V. (2) | | 9,358 | | 17,871 |
| 11010 1100, 51111 00 6111 (2) | | | | 17,071 |
| Regalías: | | | | |
| Dowa Mining, Co. Ltd. (3) | | 9,668 | | 8,586 |
| Dowa Holdings Co. Ltd (3) | | 1,617 | | 2,485 |
| Sumitomo Corporation (3) | | 4,056 | | 3,308 |
| | | 15,341 | | 14,379 |
| D (| | | | |
| Rentas: | | 4 210 | | 2 622 |
| MGI Fusión, S.A. de C.V. (2) | | 4,318 | | 3,632 |
| Otros | | 11,038 | | 9,333 |
| | \$ | 383,260 | \$ | 359,318 |
| | Ф. | 303,200 | Ψ | 337,310 |

- (1) Entidades afiliadas bajo control ejercido por Grupo Bal, organización privada y diversificada, integrada por compañías mexicanas independientes, entre las cuales se encuentran Grupo Palacio de Hierro, S.A.B. de C.V., Grupo Nacional Provincial, S.A.B. de C.V., Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y Petrobal, S.A.P.I. de C.V.
- (2) Asociadas
- (3) Accionistas de la participación no controladora
- (4) Otras partes relacionadas

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Información a revelar sobre reservas dentro de capital [bloque de texto]

Capital contable y otras partidas de pérdida integral

Reserva legal

La utilidad neta del año está sujeta al requisito legal que establece que 5% de la misma debe destinarse a incrementar la reserva legal hasta que el monto de ésta sea igual al 20% del capital social en pesos. A la fecha se ha cubierto en su totalidad dicho porcentaje. Esta reserva no es susceptible de distribuirse, excepto como dividendos en acciones.

Otras partidas de pérdida integral

Efecto por valuación de coberturas

Este saldo incluye la porción efectiva de las ganancias o pérdidas por valuación de instrumentos financieros designados como coberturas de flujo de efectivo, neto de ISR diferido. Cuando la transacción que se cubre ocurre, la ganancia o la pérdida es transferida de capital contable al estado de resultados.

Efecto por valuación de activos financieros en instrumentos de capital (VRORI)

Corresponde a los cambios en el valor razonable de los instrumentos de capital, neto del ISR diferido. Las ganancias y pérdidas correspondientes en estos activos financieros, nunca serán reclasificadas a los resultados consolidados. Los dividendos son reconocidos como otros ingresos en el estado de resultados consolidados cuando el derecho de pago ha sido establecido, excepto que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Bajo esta clasificación, los instrumentos de capital no están sujetos a evaluación por deterioro.

Efecto acumulado por conversión

El saldo incluye el efecto por conversión de los estados financieros a la moneda de informe (dólar) de ciertas subsidiarias y asociadas cuya moneda funcional es el peso mexicano.

Efecto acumulado por revaluación de beneficios al personal

Se integra por las ganancias y pérdidas actuariales resultantes del ajuste a los pasivos por beneficios al personal al retiro por cambios en las premisas actuariales empleadas para su determinación.

El análisis al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de las otras partidas de pérdida integral se presenta a continuación:

| | | Revaluación de beneficios al personal | _ | Efecto por valuación de coberturas | | | | Efecto por valuación de VRORI | | | | | Efecto por conversión | | | | | Total | _ |
|--|---------|--|---|---|----|-------|---|---|----|--------|---|----|-----------------------|--------|---|----|---|--------|---|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2023 | \$ (| 13,565 |) | \$ | | 5,310 | | \$ | | 63,131 | | \$ | (| 69,657 |) | \$ | (| 14,781 |) |
| Otras partidas de utilidad | | 10,990 | | | (_ | 9,371 |) | | (_ | 29,065 |) | | | 16,083 | | | (| 11,363 |) |

PE&OLES Consolidado Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023 (pérdida) integral Saldo al 31 de diciembre de 2023 2,575 4,061 34,066 53,574) 26,144) Efecto Revaluación Efecto por por de valuación valuación beneficios al de de Efecto por VRORI coberturas Total personal conversión Saldo inicial al 1 de enero de 2022 21,732) 7,495 68,737 81,429) \$ 41,919) Otras partidas de utilidad

Información a revelar sobre ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

5,606

63,131

\$

11,772

69,657)

\$ (

27,138

14,781)

12,805

5,310

Ventas

(pérdida)

integral
Saldo al 31
de
diciembre
de 2022

8,167

13,565

Las ventas por productos se analizan como sigue:

| | 2023 | 2022 |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| Plata | \$ 1,796,111 | \$ 1,587,367 |
| Oro | 1,855,970 | 1,838,024 |
| Zinc | 753,592 | 879,372 |
| Plomo | 311,190 | 310,480 |
| Concentrados de mineral | 559,025 | 387,627 |
| Cobre mate | 139,904 | 131,163 |
| Sulfato de sodio | 165,748 | 130,130 |
| Otros productos | 347,425 | 259,195 |
| | \$ 5,928,965 | \$ 5,523,358 |

Las ventas por área geográfica, se integran como sigue:

| | | 2022 | | |
|-------------------|----|-----------|-----------------|--|
| Ventas nacionales | \$ | 1,248,793 | \$ 1,137,146 | |

| Clave de Cotización: PE&OLES | | | Trimestre: | 4D | Año: | 2023 | | |
|------------------------------|----|-----------|------------|---------|------|------|--|--|
| Asia | | 525,150 | | 680,939 | | | | |
| Estados Unidos de América | | 2,410,855 | 2, | 238,716 | | | | |
| Europa | | 1,042,301 | 805,716 | | | | | |
| Canadá | | 673,385 | | 613,690 | | | | |
| Sudamérica | | | | | | | | |
| Otros | | 3,420 | | 15,440 | | | | |
| | \$ | 5,928,965 | \$ 5, | 523,358 | | | | |

Información a revelar sobre subsidiarias [bloque de texto]

Consolidación

Principales subsidiarias

Las principales subsidiarias son las siguientes:

Subsidiarias con participaciones totales

| | | Moneda | | participación embre |
|--|---------|---------------|------|------------------------|
| Subsidiaria | País | Funcional (1) | 2023 | 2022 |
| | | | | |
| Minas Peñoles, S.A. de C.V. | México | Dólar | 100 | 100 |
| Química Magna, S.A. de C.V. | México | Dólar | 100 | 100 |
| Metalúrgica Met-Mex Peñoles, S.A. de C.V. | México | Dólar | 100 | 100 |
| Química del Rey, S.A. de C.V. | México | Dólar | 100 | 100 |
| Minera Ciprés, S.A. de C.V. | México | Dólar | 100 | 100 |
| Compañía Minera Sabinas, S.A. de C.V. | México | Dólar | 100 | 100 |
| Minera Capela, S.A. de C.V. | México | Dólar | 100 | 100 |
| Arrendadora Mapimí, S.A. de C.V. | México | Dólar | 100 | 100 |
| Servicios Administrativos Peñoles, S.A. de | | | | |
| C.V. | México | Peso | 100 | 100 |
| Servicios Especializados Peñoles, S.A. de | | | | |
| C.V. | México | Peso | 100 | 100 |
| Bal Holdings, Inc. | EUA (2) | Dólar | 100 | 100 |
| Fuerza Eólica del Istmo, S.A. de C.V. | México | Dólar | 100 | 100 |

- (1) Se refiere al dólar americano; "Peso", se refiere al peso mexicano.
- (2) Estados Unidos de América.

Subsidiarias con otras participaciones no controladora

| Subsidiaria | Residencia | Actividad principal |
|-------------|------------|---------------------|
| | | |

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

México, que cotiza sus valores en la Bolsa de Londres, Inglaterra, organizada bajo las leyes de Reino Unido. Subsidiaria al 75%, con participación no controladora correspondiente al público inversionista del 25%.

Minera Tizapa, S.A. de C.V.

México

2023

Explotación y procesamiento de minerales con contenidos principalmente de zinc y plata. Subsidiaria al 51% con participación no controladora de Dowa Mining y Sumitomo Corporation del 49%.

2022

El análisis de la participación no controladora en la utilidad neta del período y en el capital contable, se integra como sigue:

| | 2023 | 2022 | Participación no controladora en la utilidad neta del ejercicio | | | | | | Participación no | cont | | el capital | |
|---------------|------|------|--|---------|----|---------|---|------|------------------|------|------|------------|-----|
| Subsidiarias | % | % | | 2023 | J | 2022 | | 2023 | | | 2022 | | |
| Fresnillo plc | 25 | 25 | \$ | 111,127 | \$ | 107,068 | | \$ | 1,234,286 | | \$ | 1,150,314 | - |
| Minera | | | | | | | | | | | | | |
| Tizapa | 49 | 49 | | 28,163 | | 35,675 | | | 62,076 | | | 64,384 | |
| Otras | | | | 156 | (| 531 |) | (| 600 |) | (| 721 | _) |
| | | | \$ | 139,446 | \$ | 142,212 | | \$ | 1,295,762 | | \$ | 1,213,977 | _ |

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, Equipos Chaparral, S.A. de C.V. y Exploraciones y Desarrollos Mineros Coneto, S.A.P.I. de C.V., subsidiarias de Fresnillo PLC, incrementaron su capital social y la aportación de la participación no controladora que se refleja como un incremento dentro del rubro de participación no controladora en los estados consolidados de capital contable por \$9,667 y \$10,143, respectivamente.

Durante diciembre de 2022, Grupo Peñoles adquirió el 49% del capital de su subsidiaria Flobarco, S.A. de C.V. que poseía un accionista tercero por un importe de \$1, con dicha compra Grupo Peñoles posee la totalidad del capital contable. Derivado a que la adquisición de la participación no controladora no dio lugar a un cambio de control, dicha adquisición se consideró una transacción de patrimonio, por lo que el importe de participación no controladora que ascendía a un déficit por \$2,647, se reconoció dentro del rubro de utilidades acumuladas.

La información financiera condensada antes de eliminaciones al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y por los años terminados en esas fechas de las subsidiarias significativas con participaciones no controladoras, se presenta en las siguientes tablas:

Estado de situación financiera:

| | | Fresnillo | | | Minera | | Fresnillo | | Minera | | |
|---|-----|-----------|------|-----|---------|----------|-----------|--------|----------|---------|--|
| | | plc | | | Tizapa | | plc | | | Tizapa | |
| Activos | | 1 720 010 | · | 0 | 02.271 | <u> </u> | 1.040.101 | | • | 110 004 | |
| | \$ | 1,539,018 | | \$ | 92,371 | \$ | 1,940,181 | | \$ | 118,884 | |
| | | 4,198,588 | | | 94,882 | | 3,974,099 | | | 90,062 | |
| Total activo | \$ | 5,737,606 | | \$ | 187,253 | \$ | 5,914,280 | | \$ | 208,946 | |
| | | | | | | | | | | | |
| | | | 2023 | | | | | 2022 | | | |
| Activos: Activos corrientes Activos no corrientes Total activo Pasivos corrientes Pasivos no corrientes Total pasivo Capital contable Total pasivo | | Fresnillo | | | Minera | | | Minera | | | |
| | | plc | | | Tizapa | | plc | - | | Tizapa | |
| Pasivos | | | | | | | | | | | |
| | \$ | 372,024 | | \$ | 38,698 | \$ | 687,930 | | \$ | 55,293 | |
| | | 1 200 205 | | | 21 971 | | 1 200 412 | | | 21.060 | |
| | | 1,298,385 | | | 21,871 | | 1,309,413 | _ | | 21,060 | |
| _ | \$ | 1,670,409 | | \$ | 60,569 | \$ | 1,997,343 | | \$ | 76,353 | |
| - | \$ | 4,067,197 | | \$ | 126,684 | \$ | 3,916,937 | | \$ | 132,593 | |
| | -\$ | 5,737,606 | | -\$ | 187,253 | | 5,914,280 | - | <u> </u> | 208,946 | |

| Clave de Cotización: | PE | &OLES | | | Trimestre: | 4D | Año: |
|-----------------------|----|---------|--------------|---------------|------------|-------|------|
| y capital contable | | | | | | | |
| Dividendos pagados | \$ | 108,351 | \$ 59,999 | \$ 201,950 | \$ | 106,9 | 999_ |

Estado de resultados integrales:

| | | | 2023 | | | 2022 | | | | | | | |
|--------------------------|---------|-----------|------|---------|---------|------|----|---|-----------|---|----|---------|--|
| | | Fresnillo | | | Minera | | | | Fresnillo | | | Minera | |
| | | plc | | | Tizapa | | | | plc | | | Tizapa | |
| Ventas | \$ | 2,705,086 | | \$ | 258,390 | | \$ | | 2,432,990 | | \$ | 265,419 | |
| Utilidad de operación | \$ | 142,495 | | \$ | 83,153 | | \$ | | 283,593 | | \$ | 109,840 | |
| Utilidad neta | \$ | 288,300 | | \$ | 4,665 | | \$ | | 308,291 | | \$ | 2,379 | |
| Otras partidas del | | | | | | | | | | | | | |
| resultado integral | \$ (| 39,302 |) | \$ (| 4 |) | \$ | (| 2,260 |) | \$ | 123 | |
| Utilidad integral | \$ | 248,998 | | \$ | 4,661 | | \$ | | 306,031 | | \$ | 2,502 | |

Estado de flujos de efectivo:

| | | | 2023 | | | | 2022 | | | | | | | |
|---|-------|------------------|------|-------|------------------|---|------|------------------|-----|----|------------------|-----|--|--|
| | | Fresnillo plc | | | Minera Tizapa | | | Fresnillo plc | - | | Minera Tizapa | - | | |
| Flujos neto de efectivo de actividades de operación Flujos neto de efectivo de | \$ | 425,922 | | \$ | 47,404 | | \$ | 502,185 | | \$ | 88,713 | | | |
| actividades inversión Flujos neto de efectivo de | (| 369,531 |) | (| 72,526 |) | (| 514,182 |) | (| 121,024 |) | | |
| actividades de financiamiento Decremento en efectivo y | (| 495,834 |) | | 6,141 | | (| 254,108 | .) | (| 61 | _) | | |
| equivalentes de efectivo Efecto del tipo de cambio en el | (| 439,443 |) | (| 18,981 |) | (| 266,105 | .) | (| 32,372 | _) | | |
| efectivo y equivalente de efectivo Efectivo y equivalentes de | | 4,963 | | | - | | (| 117 |) | | | | | |
| efectivo al inicio del año Efectivo y equivalentes de | | 969,060 | | | 69,168 | | | 1,235,282 | | | 101,540 | - | | |
| efectivo al final del año | | 534,580 | ı | | 50,187 | | \$ | 969,060 | = | \$ | 69,168 | = | | |

2023

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

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

Bases de presentación

Los estados financieros consolidados de Grupo Peñoles y todas sus subsidiarias fueron elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "IFRS" por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante "IASB" por sus siglas en inglés).

Los estados financieros consolidados se presentan en dólares estadounidenses (Véase Nota 6 a), la cual es la moneda funcional de Industrias Peñoles y de la mayoría de las entidades que la conforman y los valores fueron redondeados a miles de dólares estadounidenses, excepto donde se indique lo contrario. Las cifras referidas en pesos mexicanos ("Ps."), son expresadas en miles de pesos mexicanos, excepto donde se indique lo contrario.

Los estados financieros consolidados que se presentan, comprenden los siguientes periodos y fechas:

- Estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados de cambios en el capital contable por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Las políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros que se resumen a continuación han sido aplicadas consistentemente en todos los periodos que se presentan en los estados financieros consolidados.

Información a revelar sobre proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]

Proveedores y otras cuentas por pagar

El análisis se muestra a continuación:

| | 2023 | 2022 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Proveedores comerciales | \$ 214,594 | \$ 265,871 |
| Remitentes de concentrados y | ŕ | ŕ |
| minerales | 96,078 | 132,668 |
| Partes relacionadas | 90,977 | 29,827 |
| Otros pasivos acumulados | 168,732 | 97,167 |
| Intereses por pagar | 39,613 | 41,371 |

| PE&OLES | | | | Consolidado | | | |
|----------------------|----------------------|----|---------|---------------|----|------|------|
| Clave de Cotización: | PE&OLES | | | Trimestre: | 4D | Año: | 2023 |
| | Energéticos | | 23,717 | 92,433 | | | |
| | Gastos de mercado | | 12,172 | 10,620 | | | |
| | Dividendos por pagar | | 2,223 | 2,037 | | | |
| | | \$ | 648,106 | \$ 671,994 | | | |

Información a revelar sobre clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

Clientes y otras cuentas por cobrar

Se analizan como sigue:

| | | | 2023 | - | | | 2022 | |
|--|-----------|---|-------------------|---|----|---|-------------------|---|
| Clientes (1) Otras cuentas por cobrar | \$ | | 158,315 22,891 | | \$ | | 266,844 17,578 | |
| Menos: Pérdidas crediticias esperadas para clientes Pérdidas crediticias esperadas para otras | | (| 1,979 |) | | (| 1,880 |) |
| cuentas por cobrar | | (| 1,277 |) | | (| 1,053 |) |
| Total clientes y otras cuentas por cobrar | | | 177,950 | - | | • | 281,489 | • |
| Partes relacionadas | | | 14,354 | | | | 14,939 | |
| Impuesto al valor agregado por recuperar | | | 392,390 | | | | 295,168 | |
| Anticipos a proveedores | | | 10,976 | | | | 20,140 | |
| Cuenta por cobrar de cesión de concesión | | | 1,729 | | | | 23,819 | |
| Préstamos a contratistas | | | - | _ | | | 2,595 | |
| | | | 597,399 | _ | | | 638,150 | |
| Menos vencimiento no corriente: Otras cuentas por cobrar a contratistas Cuenta por cobrar a largo plazo de cesión de | | | 773 | | | | 2,595 | |
| concesión | | | - | | | | - | |
| Impuesto al valor agregado por recuperar | | | 42,755 | _ | | | 36,820 | |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar no corriente | | | 43,528 | - | | | 39,415 | |
| Total clientes y otras cuentas por cobrar | | | 552 OS1 | | Φ. | | 500 725 | |
| corriente, neto | <u>\$</u> | | 553,871 | | \$ | | 598,735 | |

(1) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 aproximadamente el 71% y 76%, respectivamente de las cuentas por cobrar están relacionadas con los acuerdos de precio provisional.

Las cuentas por cobrar no devengan intereses. Las ventas de oro y plata se realizan casi exclusivamente en efectivo, mientras que las de plomo, zinc y cobre se realizan tanto de contado como mediante línea de crédito (en cada caso previamente autorizada por un comité de crédito), con un plazo promedio de 30 días.

El movimiento de la estimación para pérdidas crediticias esperadas para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

| | | 2023 | _ | | 2022 | |
|-------------------------------------|-------|-------|-----|----|-------|---|
| Saldo al inicio | \$ | 2,933 | | \$ | 3,952 | |
| Incremento (decremento) del periodo | | 390 | | (| 69 |) |
| Aplicaciones | (| 67 | _) | (| 950 |) |
| | | | | | | |
| Saldo al final | \$ | 3,256 | _ | \$ | 2,933 | |

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

Bases de presentación

Los estados financieros consolidados de Grupo Peñoles y todas sus subsidiarias fueron elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "IFRS" por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante "IASB" por sus siglas en inglés).

Los estados financieros consolidados se presentan en dólares estadounidenses (Véase Nota 6 a), la cual es la moneda funcional de Industrias Peñoles y de la mayoría de las entidades que la conforman y los valores fueron redondeados a miles de dólares estadounidenses, excepto donde se indique lo contrario. Las cifras referidas en pesos mexicanos ("Ps."), son expresadas en miles de pesos mexicanos, excepto donde se indique lo contrario.

Los estados financieros consolidados que se presentan, comprenden los siguientes periodos y fechas:

- Estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados de cambios en el capital contable por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Las políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros que se resumen a continuación han sido aplicadas consistentemente en todos los periodos que se presentan en los estados financieros consolidados.

Descripción de la política contable de activos financieros disponibles para la venta [bloque de texto]

Reconocimiento inicial y medición

Al momento de su reconocimiento inicial, Grupo Peñoles valúa las inversiones en instrumentos financieros negociables ("IFN") y en instrumentos financieros para cobrar o vender ("IFCV") a su valor razonable.

La clasificación de los activos financieros al momento de su reconocimiento inicial depende de las características contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero y el modelo de negocio de Grupo Peñoles para administrar dichos activos. Con excepción de las cuentas por cobrar que no contienen un componente importante de financiamiento, Grupo Peñoles inicialmente valúa un activo financiero a su valor razonable más los costos de transacción, en el caso de los activos financieros que no estén medidos al valor razonable con cambios en resultados. Las cuentas por cobrar que no contienen un componente importante de financiamiento se valúan al precio de la transacción determinado de conformidad con la IFRS 15.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Para que un activo financiero pueda clasificarse y valuarse a su costo amortizado o a valor razonable con cambios en ORI, dicho activo debe dar lugar a flujos de efectivo que sean exclusivamente pagos de principal e intereses (IFCPI) respecto del monto de capital pendiente. Dicha evaluación se conoce como la prueba de instrumento financiero para cobrar principal e interés y se realiza a nivel de instrumento. Los activos financieros con flujos de efectivo que no son solamente pagos de capital e intereses se clasifican y se valúan a su valor razonable con cambios en resultados, sin importar el modelo de negocios.

El modelo de negocio de Grupo Peñoles para administrar sus activos financieros se refiere a la forma como administra sus activos financieros para generar flujos de efectivo para el negocio al llevar a cabo sus actividades y no en una intención particular de tenencia de un instrumento. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo se derivarán de obtener flujos de efectivo contractuales, de la venta de activos financieros, o de ambos.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro de un marco de tiempo establecido por una regulación o convenio del mercado (regular- way trades, como se conocen en inglés) se reconocen en la fecha de negociación; es decir, la fecha en la que Grupo Peñoles se compromete a comprar o a vender el activo.

Al reconocimiento inicial, Grupo Peñoles mide un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable con cambios a resultados (VRR), los costos de la operación que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de la operación de activos financieros medidos a VRR se reconocen directamente en los resultados.

Los activos financieros con derivados integrados se consideran en su totalidad cuando se determina que sus flujos de efectivo son solo pago de principal e intereses.

Reconocimiento posterior

Para fines de su reconocimiento posterior, Grupo Peñoles clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Aquellos a ser medidos a costo amortizado.
- Aquellos a ser medidos posteriormente a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI), y;
- Aquellos a ser medidos posteriormente a valor razonable con cambios a resultados.

Para activos financieros medidos a valor razonable, las ganancias y pérdidas se registran en los resultados del período o en ORI. La clasificación de inversiones en instrumentos de capital que no son mantenidos para negociación, dependerá de si se ha hecho una elección irrevocable al momento del reconocimiento inicial para presentar la inversión de capital como instrumento de capital designado a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRORI).

El Grupo reclasifica las inversiones de deuda únicamente cuando su modelo de negocios para administrar esos activos cambia.

Las compras y ventas convencionales de activos financieros son reconocidas en la fecha de operación, la cual corresponde a la fecha en que se ha comprometido a comprar o vender el activo.

La medición posterior de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios para administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Existen tres categorías de medición en las que se clasifican los instrumentos de deuda.

Instrumentos de capital designados a valor razonable con cambios a otros resultados integrales

Grupo Peñoles posee inversiones de capital cotizadas en bolsa que bajo su modelo de negocio, no se mantienen para negociar y eligió clasificarlas irrevocablemente como instrumentos de capital designados a valor razonable con cambios en ORI. La clasificación de estas inversiones se realizó instrumento por instrumento.

Las ganancias y pérdidas no realizadas de los instrumentos de capital que se designan a valor razonable con cambios a otros resultados integrales, son reconocidas directamente en ORI y nunca serán reclasificadas a resultados. Los dividendos son reconocidos como otros ingresos en el estado de resultados cuando el derecho de pago ha sido establecido, excepto que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Bajo esta clasificación, los instrumentos de capital no están sujetos a evaluación por deterioro.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Descripción de la política contable para combinaciones de negocios y crédito mercantil [bloque de texto]

La contabilización de las adquisiciones de negocios se realiza por el método de compra, el cual requiere se reconozcan los activos adquiridos y pasivos asumidos a su valor razonable a la fecha de compra; los resultados de los negocios adquiridos se reconocen en los estados financieros consolidados desde la fecha efectiva de adquisición. Los resultados de los negocios vendidos durante el ejercicio se incluyen en los estados financieros consolidados hasta la fecha efectiva de enajenación y se reconoce en el estado de resultados consolidado, la ganancia o pérdida por su disposición, por la diferencia entre los ingresos obtenidos de las ventas, neto de los gastos relativos y de los activos netos atribuibles a la participación del negocio que se ha vendido.

Descripción de la política contable para flujos de efectivo [bloque de texto]

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y sus equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, efectivo en bancos e inversiones de dinero altamente líquidas con vencimientos no mayores a tres meses, las cuales son fácilmente convertibles a efectivo y tienen una insignificante exposición de riesgo por cambios en su valor por lo que se puede conocer con fiabilidad el monto efectivo a recibir. Los depósitos a corto plazo generan intereses a tasas de mercado.

El efectivo y los equivalentes de efectivo que se definieron con anterioridad, se presentan netos de los sobregiros bancarios pendientes de cobro en el estado de flujos de efectivo consolidado.

Descripción de la política contable para construcciones en proceso [bloque de texto]

Activos bajo construcción

Los activos bajo construcción se capitalizan como un componente de propiedades, plantas y equipo. Una vez concluidas las construcciones se clasifican a propiedades, plantas y equipo iniciando su depreciación a partir de su capitalización por iniciar su utilización.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Descripción de la política contable de los costos de adquisición [bloque de texto]

Costos por préstamos

Los costos por préstamos relacionados con la adquisición, construcción o producción de activos calificables, los cuales constituyen activos que requieren un periodo sustancial, normalmente de doce meses o más, hasta que estén listos para su uso, se adicionan al costo de esos activos durante la fase de construcción y hasta el inicio de sus operaciones y/o explotación. Los rendimientos obtenidos por la inversión temporal de fondos de préstamos específicos pendientes de utilizar en activos calificables, se deducen de los costos por préstamos susceptibles de capitalización.

Descripción de la política contable para provisiones para retiro del servicio, restauración y rehabilitación [bloque de texto]

Provisiones para desmantelamiento y restauración

Los costos estimados de cierre de las operaciones mineras de Grupo Peñoles, por las obligaciones legales o asumidas que se requieren para restaurar las ubicaciones de las unidades mineras, se reconocen a su valor presente en el periodo en el que las mismas se incurren. Los costos estimados de restauración incluyen el desmantelamiento y la remoción de estructuras, la rehabilitación de minas, depósitos de jales, el desmantelamiento de la planta de beneficio, las instalaciones de operación, así como el saneamiento y reforestación de las áreas afectadas.

La obligación generalmente surge cuando se instala el activo o se altera el ambiente en el lugar de producción, reconociendo inicialmente el pasivo a su valor presente incrementando el valor neto en libros de las propiedades mineras, siempre que dé lugar a un beneficio económico futuro. La provisión descontada se incrementa por el cambio en el valor presente al aplicar tasas de descuento que reflejan el valor del dinero en el tiempo y el riesgo específico del pasivo, reconociéndose en el estado de resultados consolidado como un gasto financiero.

Los cambios en las estimaciones de la obligación, se reconocen como adiciones o cargos a los activos correspondientes y al pasivo por desmantelamiento cuando tengan lugar; para sitios cerrados los cambios a los costos estimados se reconocen en el estado de resultados.

Los activos por desmantelamiento y restauración se deprecian a lo largo del periodo de producción estimada de la unidad minera donde están ubicados los activos relacionados. El cargo por depreciación se reconoce en el estado de resultados consolidado formando parte de los costos de producción.

.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Descripción de la política contable para gastos por depreciación [bloque de texto]

La depreciación y el agotamiento se calculan con base en el costo, menos el valor residual de las propiedades, plantas y equipo a lo largo de su vida útil o periodo esperado en que se recibirán los beneficios de su utilización. La vida útil estimada de cada activo ha sido evaluada considerando las limitaciones de su vida física y la estimación de las reservas de mineral económicamente recuperables de la mina donde se ubican los activos.

La depreciación inicia cuando el activo está disponible para ser usado como propiedades, plantas y equipo sobre las siguientes bases:

- Plantas metalúrgicas, químicas e industriales, por el método de línea recta, aplicando los factores determinados de acuerdo con las vidas útiles de cada elemento significativo de los activos.
- Concesiones y obras mineras, gastos preoperatorios, instalaciones y plantas de beneficio, se deprecian sobre la base de factor de agotamiento, el cual es el resultado de dividir el tonelaje de mineral beneficiado en el año entre las reservas de mineral de las propiedades mineras donde se ubica el activo, salvo en el caso de los activos cuya vida útil es menor que la vida de la mina, en cuyo caso se aplica el método de línea recta. Ciertos terrenos en las unidades mineras tienen una vida útil limitada a la obtención de beneficios económicos durante la vida económica de las unidades mineras, en este caso los terrenos son amortizados durante el mismo periodo.

A = --

Las vidas útiles remanentes son como sigue:

| | Anos |
|---------------------------------|-------|
| Propiedades mineras | 10 |
| Plantas metalúrgicas y químicas | 7 |
| Edificios y terrenos | 9 y 7 |
| Otros activos | 5 |
| | |

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Instrumentos de cobertura

Grupo Peñoles utiliza instrumentos financieros derivados de cobertura para reducir ciertos riesgos de mercado que pueden ser originados por cambios en los precios de los metales, energéticos, tasas de interés, tipos de cambio o el valor de los activos o pasivos financieros.

Las operaciones con derivados de Grupo Peñoles se encuentran limitadas en volumen y confinadas a las actividades de administración de riesgos. La Alta Dirección tiene participación en el análisis y monitoreo del diseño, comportamiento e impacto de las estrategias de cobertura y operaciones con instrumentos financieros derivados. Generalmente la designación de cobertura se adjudica a la protección del valor de la producción minero-metalúrgica-química prevista, en consideración de las condiciones dinámicas del mercado.

Todos los instrumentos financieros derivados son clasificados como activos y/o pasivos financieros y son valuados a su valor razonable.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Al momento en que se inicia una relación de cobertura, se designa formalmente y documenta la relación de cobertura a la cual se pretende aplicar la contabilidad de la misma, junto con el objetivo y estrategia de la administración de riesgos para su contratación.

Dicha documentación incluye la identificación del instrumento financiero derivado, la partida u operación objeto de la cobertura, la naturaleza del riesgo a mitigar y la manera en que se evaluará su efectividad para atenuar las fluctuaciones en el valor razonable de la posición primaria o flujos de efectivo atribuibles al riesgo que se cubre. La expectativa es que las coberturas sean altamente efectivas en neutralizar las fluctuaciones en el valor razonable o los flujos de efectivo, y se evalúan constantemente para determinar que realmente son efectivas a lo largo de los periodos del informe a los cuales han sido asignadas. Las coberturas que cumplen con los criterios se registran como se explica a continuación.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados y coberturas [bloque de texto]

Cobertura de flujo de efectivo

Los contratos de instrumentos financieros derivados que se designan y califican como coberturas de flujo de efectivo (conocidos como "forwards" y/o "swaps") y las ganancias o pérdidas de la porción efectiva de las fluctuaciones del valor razonable se reconocen como un componente separado en el capital contable y se reconocen en el estado de resultados consolidado hasta la fecha de liquidación de la transacción, como parte de las ventas, el costo de ventas y los gastos e ingresos financieros, según corresponda. La porción inefectiva de las fluctuaciones de valor razonable de las coberturas de flujo de efectivo se reconoce en el estado de resultados consolidado del periodo dentro de la cuenta de gastos financieros.

Si el instrumento de cobertura se ha vencido o se vende, se cancela o ejerce sin remplazo o financiamiento continuo, o si su denominación como cobertura se revoca, cualquier utilidad o pérdida acumulada reconocida directamente en el capital contable a partir del periodo de vigencia de la cobertura, continúa separada del patrimonio, hasta que se lleva a cabo la transacción pronosticada es cuando se reconoce en el estado de resultados. Cuando ya no existe la expectativa de que se realice una operación pronosticada, la utilidad o pérdida acumulada que se reconoció en el capital contable se transfiere en ese caso a resultados.

Los instrumentos derivados que se designan y son instrumentos de cobertura efectiva se clasifican en forma congruente con respecto de la partida cubierta subyacente. El instrumento derivado se divide en una porción a corto plazo y una porción a largo plazo sólo si se puede efectuar una asignación de manera confiable.

Coberturas de valor razonable

Los instrumentos financieros derivados cuyo objetivo de cobertura es cubrir principalmente inventarios de metal en existencia o compromisos de compra en firme, son reconocidos como una cobertura de valor razonable. Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que son designados o califican como cobertura de valor razonable, son reconocidos en el estado de resultados, conjuntamente con los cambios en el valor razonable de la partida que se cubre o es atribuible al riesgo cubierto. La estrategia de cobertura de valor razonable tiene como objetivo principal cubrir el valor de los inventarios de metal.

Derivados implícitos

Se revisan los contratos que celebra Grupo Peñoles, que no son un activo de acuerdo con IFRS 9 "Instrumentos financieros", para evaluar la existencia de derivados implícitos en contratos financieros y no financieros. Los derivados implícitos incluidos en los contratos principales se reconocen como derivados separados y se registran a su valor razonable si las características económicas y los riesgos no están relacionados estrechamente con los contratos principales o un instrumento separado con los mismos términos que el derivado implícito cumpla la definición de un derivado y no estén reconocidos a su valor razonable a través de las utilidades o pérdidas.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Si se separa un derivado implícito del contrato anfitrión, se contabiliza de acuerdo con las normas financieras aplicables.

Descripción de la política contable para dividendos [bloque de texto]

Dividendos

Los dividendos por pagar a los accionistas de Grupo Peñoles, son reconocidos como un pasivo cuando son aprobados y decretados por la asamblea de accionistas o cuando ésta transfiere a otro órgano de la sociedad la aprobación del monto a pagar de dividendos. Los dividendos por pagar a los accionistas de participación no controladora son reconocidos como un pasivo cuando son aprobados por la asamblea de accionistas o junta de socios, según corresponda, de las subsidiarias donde existe participación de accionistas o socios con participación no controladora.

Descripción de la política contable para beneficios a los empleados [bloque de texto]

Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Los pasivos por remuneraciones a los empleados son cargados al estado de resultados consolidado sobre los servicios devengados de acuerdo a los sueldos y salarios que Grupo Peñoles espera pagar a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo las contribuciones relacionadas a cargo de Grupo Peñoles. Las ausencias remuneradas por vacaciones y primas vacacionales, se reconocen en el estado de resultados en la medida en que los empleados prestan los servicios que les permitan disfrutarlas.

Plan de beneficios definidos

El pasivo por las obligaciones derivadas del plan de beneficios definidos se determina mediante la aplicación del método de valuación actuarial de crédito unitario proyectado basado en las percepciones y en los años de servicio prestados por los empleados, dicha valuación es elaborada por actuarios independientes cada año. El pasivo se refleja a valor presente, utilizando una tasa de descuento que representa el rendimiento a la fecha del reporte en bonos con calificaciones crediticias, con fechas de vencimiento aproximadas a los términos de las obligaciones de Grupo Peñoles y denominados en la misma moneda en que se espera sean liquidados los beneficios a los empleados.

Las revaluaciones de las obligaciones derivadas de los planes de beneficios definidos comprenden las pérdidas y ganancias actuariales y el rendimiento de los activos. Dichas ganancias y pérdidas actuariales se reconocen directamente en el capital contable formando parte de las otras partidas del resultado integral, y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos en el resultado del periodo.

El activo o pasivo por beneficios definidos se integra por el valor presente de la obligación por beneficios definidos menos el valor razonable de los activos del plan de los cuales las obligaciones serán liquidadas directamente. El valor de cualquier activo está limitado al valor presente de cualquier beneficio económico disponible bajo la forma de reembolsos del plan o reducciones en las futuras aportaciones al plan.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Primas por antigüedad

De acuerdo con la legislación laboral mexicana, Grupo Peñoles está obligado a pagar a sus empleados una prima equivalente a 12 días de salario (topado a dos veces el salario mínimo) por cada año laborado, exigible a partir de 15 años de servicios prestados.

El costo de los beneficios relativos a las primas de antigüedad por retiro voluntario de los empleados sindicalizados se determina de acuerdo con cálculos actuariales con el método de crédito unitario proyectado. Las primas de antigüedad de los planes de beneficios definidos correspondientes a los empleados no sindicalizados, están comprendidas dentro del plan de beneficios definidos.

Plan de contribución definida

El plan de contribución definida es un plan de beneficios al retiro de los empleados bajo el cual Grupo Peñoles paga contribuciones fijas sin incurrir en alguna obligación de pagar montos posteriores. Las obligaciones derivadas por contribuciones al plan de pensión de contribución definida son reconocidas en los resultados consolidados como un gasto por beneficios al personal en el momento en que las contribuciones sean exigibles. Las contribuciones se determinan con base en el salario del empleado.

Beneficios por terminación

Los pagos por indemnizaciones al personal por retiro involuntario y despidos se cargan a los resultados consolidados del ejercicio en que se efectúan, o cuando Grupo Peñoles se encuentre comprometido de forma demostrable a pagar los beneficios por terminación y; cuando se reconocen los costos de una reestructuración de conformidad con IAS 37 "Provisiones" e implica el pago de prestaciones por terminación.

Participación de utilidades al personal (PTU)

De conformidad con la legislación mexicana, Grupo Peñoles debe otorgar una PTU la cual se determina con base al diez por ciento de su utilidad fiscal anual de cada subsidiaria. Se estableció un límite por cada uno de los trabajadores que tienen derecho a dicha prestación, ello en términos del artículo 127, fracción VII de la Ley Federal del Trabajo, que consiste principalmente en un máximo de tres meses de salario o el promedio de la participación en las utilidades pagada los últimos tres años. La PTU se contabiliza como beneficios a los empleados y se calcula con base en los servicios prestados por los empleados durante el año, considerando sus salarios más recientes. El pasivo se reconoce disminuyendo los resultados consolidados. La PTU pagada en cada ejercicio fiscal, es deducible para efectos del impuesto sobre la renta.

Descripción de la política contable para gastos relacionados con el medioambiente [bloque de texto]

Provisión por desmantelamiento de activos y restauración

Los costos estimados de cierre de las unidades mineras derivados de las obligaciones legales e implícitas que se requieren para restaurar las ubicaciones operativas, se reconocen a su valor presente en el periodo en el que las mismas se incurran. Los costos estimados de restauración incluyen el desmantelamiento y la remoción de estructuras, la rehabilitación de minas, depósitos de jales, el desmantelamiento de la planta de beneficio, las instalaciones de operación, así como el saneamiento y reforestación de las áreas afectadas. Las provisiones para desmantelamiento y restauración de las unidades mineras, se efectúan a valor presente en el momento que la obligación es conocida y se basan en el entendimiento de los requerimientos legales y la política de responsabilidad social de Grupo Peñoles.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Los costos ambientales se estiman usando también el trabajo de personal interno especializado apoyado en estudios preparados por especialistas externos. La administración aplica su juicio y experiencia para estimar los costos de desmantelamiento y restauración en la vida de las minas.

Los costos incurridos en periodos futuros podrían ser diferentes de los montos estimados. Adicionalmente el valor en libros de la provisión podría eventualmente verse afectado por cambios futuros en la legislación y regulación aplicable, así como cambios en las vidas útiles estimadas de las minas de Grupo Peñoles o las tasas de descuento.

De forma regular se revisan los supuestos sobre los cuales se determinan las estimaciones de los costos de desmantelamiento y restauración de las unidades mineras, los cuales están basados en estándares internacionalmente reconocidos, que requieren los procesos de cierre de operaciones. Adicionalmente se revisa la tasa de descuento para reflejar las obligaciones para restauración ecológica a su valor presente, de acuerdo con las condiciones actuales de las tasas de interés en el mercado.

Descripción de las políticas contables para desembolsos de exploración y evaluación [bloque de texto]

Cuando un prospecto de exploración ha iniciado la fase de exploración avanzada y se ha obtenido evidencia suficiente de la existencia probable de reservas de mineral económico, los gastos relacionados con los trabajos de preparación de la mina, son capitalizados como costos de desarrollo de mina.

Costos y gastos de exploración y desarrollo de minas

La actividad de exploración incluye desde la búsqueda de recursos minerales, la determinación de la factibilidad técnica, la valoración de la viabilidad comercial de un recurso identificado hasta el desarrollo de una unidad minera. Estos costos y gastos se reconocen en los siguientes rubros como se explica:

- Gastos de exploración. Los gastos incurridos en la exploración con el objetivo de localizar nuevos yacimientos que incluyen entre otros, barrenación, pruebas realizadas a muestras y estudios de prefactibilidad, son reconocidos en el estado de resultados consolidado hasta el momento en que haya suficiente probabilidad de que la existencia de las reservas de minerales de dicho proyecto en específico sean económicamente recuperables y que hubo un estudio de factibilidad. También, los gastos de exploración incurridos en una zona geográfica próxima a las minas existentes con el fin de incrementar las reservas de mineral, se reconocen en el estado de resultados consolidado.
- Activos bajo construcción. Los costos de exploración incurridos en el desarrollo de mina hasta su puesta en marcha se capitalizan. Estos costos incluyen la construcción de infraestructura de minas y los trabajos previos a su operación.
- Propiedades mineras. Los costos para desarrollar nuevas zonas de explotación en las unidades mineras en operación, se reconocen como parte de las propiedades mineras y se amortizan en el periodo en el cual se obtendrán los beneficios.
- Costo de ventas. Los gastos de desarrollo de yacimientos en explotación con la finalidad de mantener los volúmenes de producción, se registran como parte de los costos de producción, en el estado de resultados consolidado.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Descripción de la política contable para mediciones al valor razonable [bloque de texto]

Activos financieros designados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRORI)

Los activos que son mantenidos para cobrar sus flujos de efectivo contractuales, cumplen con el criterio de solo pagos de principal e intereses y se mantienen dentro de un modelo de negocios con el objetivo de ser vendidos, son reconocidos a VRORI. Los cambios en el valor razonable del activo financiero, son reconocidos en ORI, excepto por el reconocimiento de deterioro, los ingresos por intereses calculados mediante la tasa efectiva de interés, así como, las ganancias y pérdidas cambiarias que son reconocidos en los resultados del período. Cuando el activo financiero es dado de baja, la ganancia o pérdida acumulada reconocida previamente en ORI se reclasifica a los resultados. Los ingresos por intereses de estos activos financieros son incluidos en "Ingresos financieros". Las ganancias y pérdidas cambiarias son presentadas en "Resultado cambiario" y las pérdidas por deterioro son presentadas como una partida de línea separada en los resultados.

Mediciones del valor razonable

Grupo Peñoles mide sus instrumentos financieros a valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción celebrada entre participantes de mercado a la fecha de medición. La medición del valor razonable se basa en el supuesto de que la operación para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.
- El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible para Grupo Peñoles.

El valor razonable de un activo o un pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes de mercado usarían al establecer el precio del activo o pasivo, suponiendo que los participantes del mercado actúen de acuerdo con sus mejores intereses económicos.

Una medición de valor razonable de un activo no financiero toma en cuenta la capacidad de un participante de mercado para generar beneficios económicos utilizando el activo en su uso más alto y mejor o vendiéndolo a otro participante de mercado que utilizaría el activo en su uso más alto y mejor.

Se utilizan técnicas de valuación que son adecuadas en las circunstancias y para las cuales hay datos suficientes para medir el valor razonable, maximizando el uso de los elementos observables relevantes en el mercado y minimizando el uso de los elementos no observables.

Todos los activos y pasivos para los cuales el valor razonable sea medido o revelado en los estados financieros, se clasifican dentro de la jerarquía de valor razonable descrita de la siguiente manera, basado en la información del nivel inferior que sea relevante en la medición del valor razonable:

- Nivel 1: Precios de mercado cotizados (no ajustados) en los mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Técnicas de valuación para las cuales el elemento de nivel más bajo que sea significativo para la medición de valor razonable sea directa o indirectamente observable.
- Nivel 3: Técnicas de valuación para las cuales el elemento de nivel más bajo que sea significativo para la medición de valor razonable no sea observable.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Para activos y pasivos que se reconocen en los estados financieros consolidados de manera recurrente, se determina si han tenido lugar transferencias entre los niveles en la jerarquía reevaluando la clasificación (con base en el elemento de nivel más bajo que sea significativo para la medición de valor razonable en su conjunto) al final de cada período de informe.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, Grupo Peñoles ha determinado las clases de activos y pasivos con base en la naturaleza, características y riesgos del activo o pasivo y el nivel de la jerarquía de valor razonable explicado anteriormente

Descripción de la política contable para activos financieros [bloque de texto]

Baja de activos financieros

Los activos financieros son dados de baja en libros cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de los activos financieros han vencido o han sido transferidos y se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a dicho activo.

Cuando Grupo Peñoles ha transferido los derechos a recibir los flujos de efectivo de un activo o ha asumido la obligación de transferirlos bajo un acuerdo de transferencia, evalúa si ha retenido los riesgos y beneficios de la propiedad y en qué medida los ha retenido. Cuando no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo ni tampoco ha transferido el control del mismo, el Grupo sigue reconociendo el activo transferido en la medida de su participación continuada en el mismo. En ese caso, el Grupo también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden sobre una base que refleje los derechos y obligaciones que Grupo Peñoles haya retenido.

Grupo Peñoles realiza un factoraje con el propósito de obtener mejores condiciones de plazo en los cobros de ciertos clientes (asumiendo un costo financiero). Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los activos financieros que se dieron de baja debido a que se transfirió sustancialmente todos los riesgos y beneficios ascienden a \$79,264 y \$23,161, respectivamente.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

Activos financieros a costo amortizado

Los activos que son mantenidos para cobrar sus flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo cumplan con el criterio de solo pagos de principal e intereses, se reconocen al costo amortizado. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se contabilizan como ingresos financieros y se calculan usando el método de tasa efectiva de interés. Las diferencias cambiarias de activos al costo amortizado que no forman parte de una relación de cobertura, se reconocen en los resultados en la línea de "Resultado cambiario". Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja del activo financiero se reconoce directamente en los resultados del período. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro y se presenta como una partida de línea separada en el estado de resultados consolidado.

Los activos financieros de Grupo Peñoles al costo amortizado incluyen principalmente cuentas por cobrar comerciales (excepto cuentas por cobrar de clientes que son medidas a valor razonable con cambios en resultados).

Valor razonable con cambios a resultados

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Activos financieros que no cumplen con los criterios para su reconocimiento al costo amortizado o VRORI son medidos a VRR. Una ganancia o pérdida sobre una inversión de deuda que es medida posteriormente a VRR es reconocida en utilidades o pérdidas y presentada neta dentro de ingresos/(gastos) financieros en el período en el que surge.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a VRR son reconocidos en ingresos/(gastos) financieros en el estado de resultados consolidado según sea aplicable.

Los instrumentos financieros derivados que no son designados como de cobertura, son clasificados a valor razonable con cambios a resultados.

Descripción de la política contable para pasivos financieros [bloque de texto]

Reconocimiento inicial y medición

Los pasivos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos, cuentas por pagar o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y en el caso de los préstamos, deducidos de los costos de transacción incurridos.

Los pasivos financieros incluyen cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, deuda financiera y préstamos e instrumentos financieros derivados.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, la valorización de los pasivos financieros dependerá de su clasificación, dentro las cuales se distinguen las siguientes categorías.

Pasivos financieros a su valor razonable con cambios a resultados

Se incluye dentro de esta categoría, aquellos pasivos financieros que cumplen con la definición de mantenido para negociación si son incurridos con el propósito de recomprarse en futuro cercano. Grupo Peñoles incluye en esta categoría los instrumentos financieros derivados que no cumplen con los requisitos para ser designados como coberturas.

Los pasivos financieros se reconocen a su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable se reconocen directamente en los resultados.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Se incluyen en esta categoría, todos aquellos pasivos financieros distintos de los medidos a valor razonable con cambios a resultados. Grupo Peñoles incluye en esta categoría a los bonos, obligaciones, préstamos bancarios, proveedores y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros a su costo amortizado se miden utilizando el método de tasa efectiva de interés tomando en consideración los costos de transacción, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la tasa efectiva. Las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo que no devengan explícitamente intereses, son reconocidos a su valor nominal toda vez que no difieren significativamente de su valor razonable.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición y las cuotas o costos que sean parte integral del método del tipo de interés efectivo. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce bajo el rubro de gastos financieros en el estado de resultados.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación correspondiente es cancelada o expira. Cuando un pasivo financiero existente haya sido reemplazado por otro pasivo del mismo acreedor bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia entre los importes en libros respectivos, se reconoce en los resultados.

Descripción de la política contable para conversión de moneda extranjera [bloque de texto]

Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones realizadas en monedas extranjeras distintas a la moneda funcional de la entidad se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se convierten nuevamente al tipo cambio de la fecha de reporte del estado de situación financiera. Todas las diferencias que resulten de dicha conversión se registran en el estado de resultados consolidado.

Los tipos de cambio utilizados para la preparación de los estados financieros consolidados fueron los siguientes:

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------------|-------|-------|
| | | |
| Tipo de cambio al 31 de diciembre | 16.89 | 19.36 |
| Tipo de cambio promedio | 17.76 | 20.12 |

Descripción de la política contable para la moneda funcional [bloque de texto]

Moneda funcional

La moneda funcional se identifica para cada una de las entidades consolidadas y se determina con base en la moneda del entorno económico principal en el cual opera la entidad. Para todas las subsidiarias, a excepción de ciertas entidades que no se encuentran en operación y algunas prestadoras de servicios, la moneda funcional es el dólar americano.

Conversión a la moneda de presentación

Para convertir los estados financieros de las subsidiarias a la fecha de reporte, con monedas funcionales distintas de la moneda funcional de Grupo Peñoles, se procede como sigue:

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

- Los activos y pasivos, tanto monetarios y no monetarios, se convierten a los tipos de cambio de cierre a la fecha de cada estado de situación financiera consolidado presentado.

- Las partidas de ingresos, costos y gastos del estado de resultados se convierten a los tipos de cambio promedio del periodo, a menos que dichos tipos de cambio fluctuaran de forma significativa durante el periodo, en cuyo caso, las operaciones son convertidas a los tipos de cambio prevalecientes a la fecha de la transacción.
- El capital contable se convierte a los tipos de cambio históricos de la fecha en que se efectuaron las aportaciones de capital o se generaron las utilidades.
- Todas las diferencias generadas por la conversión se reconocen como un componente separado en el capital contable.

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos [bloque de texto]

Deterioro

El valor en libros de los activos no financieros de larga duración se revisa por deterioro en caso de que situaciones o cambios en las circunstancias indiquen que el valor en libros de un activo determinado no es recuperable. Si existen indicios de deterioro, se lleva a cabo una revisión para determinar si el valor en libros excede el monto recuperable, que es el mayor entre el valor razonable de la unidad generadora de efectivo ("UGE") menos el costo de disposición y el valor en uso del activo y si, por lo tanto, el activo está deteriorado. En la evaluación de deterioro, los activos se agrupan en UGEs y su monto recuperable se calcula como el valor presente de los flujos futuros que se estima producirán los activos. Cuando el valor recuperable de un activo o la UGE a la que pertenece sea menor que su valor neto en libros, la diferencia se reconoce como una pérdida por deterioro.

Grupo Peñoles define sus unidades mineras y las plantas metalúrgicas como las UGE sobre las cuales se determinan los periodos de proyección de los flujos de efectivo. Los cambios posteriores en la agrupación de las UGEs, o cambios en los supuestos que sustenten la estimación de los flujos de efectivo y/o la tasa de descuento, podrían impactar los valores de recuperación y por consiguiente los valores en libros de los activos respectivos.

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos financieros [bloque de texto]

Deterioro de instrumentos financieros

Grupo Peñoles reconoce pérdidas crediticias esperadas relacionadas con sus instrumentos de deuda medidos al costo amortizado y a VRORI, excepto para instrumentos de capital designados irrevocablemente a VRORI.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

El valor de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, se reconocen de acuerdo con el enfoque simplificado permitido por IFRS 9 "Instrumentos financieros". Las pérdidas crediticias del activo se reconocen antes que un instrumento pase a estar en mora. Para determinar el riesgo crediticio se consideran las tasas de incumplimiento histórico a lo largo de la vida esperada de las cuentas por cobrar comerciales y se ajustan por estimaciones prospectivas tomando en cuenta los factores macroeconómicos más relevantes que afectan a la incobrabilidad.

Para los activos financieros medidos al costo amortizado, el importe de la pérdida crediticia esperada es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos no financieros [bloque de texto]

Deterioro de activos no financieros de larga duración

El valor en libros de los activos no financieros de larga duración, se revisa por deterioro en caso de que situaciones o cambios en las circunstancias indiquen que el valor en libros no es recuperable. En cada fecha de informe, los activos no financieros de larga duración se evalúan para determinar si existen indicios de deterioro.

Si existen indicios de deterioro, se determina si el valor en libros excede de su valor de recuperación. Dicha determinación se lleva a cabo por cada activo, excepto cuando dichos activos no generan flujos de efectivo independientes de los flujos derivados de otros activos o conjunto de activos, por los cuales se efectúa la revisión a nivel de la unidad generadora de efectivo.

Si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede de su valor de recuperación, se reconoce una pérdida por deterioro disminuyendo el valor en libros del activo en el estado de situación financiera a dicho valor de recuperación. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados consolidado.

El valor de recuperación de los activos es el mayor entre su valor de uso y el valor razonable menos el costo de disposición. El valor razonable se basa en una estimación de la cantidad que el Grupo puede obtener en una transacción de venta ordenada entre participantes del mercado. Con el fin de determinar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor presente utilizando la tasa de descuento después de impuestos que refleja las evaluaciones actuales de mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de cada activo. Para un activo que no genere flujos de efectivo independientes de los otros activos o grupos de activos, el monto recuperable se determina para cada unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las unidades generadoras de efectivo, son los grupos más pequeños identificables que generan flujos de efectivo que son independientes de los flujos de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Grupo Peñoles basa su cálculo de deterioro en presupuestos detallados y cálculos de pronóstico, incluidos los planes de mina, estimaciones de cantidades de minerales recuperables, niveles de producción, costos operativos y requerimientos de capital, que se preparan por separado para cada una de las UGE del Grupo a las que pertenecen los activos individuales que están asignados. El monto recuperable de propiedad, plantas y equipo se basa en el valor en uso de las unidades generadoras de efectivo calculado descontando el valor presente de los flujos de efectivo futuros con base en proyecciones, pronósticos y expectativas que son aprobadas por la administración en períodos de más de cuatro años. Los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento después de impuestos.

En cada fecha de informe se revisa si existen cambios en las circunstancias y estimaciones para verificar si alguna pérdida por deterioro, reconocida previamente, ya no existe o puede ser reversada. De ser así, el valor en libros del activo se incrementa a su valor de recuperación, reconociéndose dicho incremento en el estado de resultados consolidado. La cantidad incrementada tiene como límite el valor en libros del activo que se hubiera determinado, neto de su depreciación, si no se hubiera reconocido el deterioro en los años anteriores.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Descripción de la política contable para impuestos a las ganancias [bloque de texto]

Impuestos a la utilidad

Impuesto sobre la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta corriente por el periodo actual se miden al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades fiscales.

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se determina utilizando el método de activos y pasivos, con base en las diferencias temporales entre los valores fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de los estados financieros.

Las tasas fiscales y la legislación fiscal utilizadas para calcular el impuesto sobre la renta diferido son aquéllas que estén en vigor o aprobadas o substancialmente aprobadas en la fecha de presentación de los estados financieros.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporales gravables, salvo:

- Cuando el pasivo por impuesto diferido surja del reconocimiento inicial del crédito mercantil, o de un activo o pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afecte ni la utilidad contable ni la utilidad fiscal y;
- Con respecto a las diferencias temporales gravables relacionadas con las inversiones en subsidiarias y asociadas, cuando la controladora, el inversionista o socio puedan controlar el momento de reversión de las diferencias temporales y sea probable que dichas diferencias temporales no se reviertan en un futuro cercano.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles y por la amortización de los créditos fiscales no utilizados y las pérdidas fiscales no utilizadas, en la medida en que sea probable que la utilidad fiscal contra la cual se puedan utilizar las diferencias temporales deducibles y la amortización de los créditos fiscales no utilizados y las pérdidas fiscales no utilizadas, se encuentre disponible, salvo:

- Cuando el activo por impuesto diferido relacionado con la diferencia temporal deducible surja del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afecte ni la utilidad contable ni la utilidad o pérdida fiscal.

El saldo de los activos de impuesto sobre la renta diferido se revisa a la fecha del estado de situación financiera y se reconoce hasta donde sea probable que se obtengan utilidades gravables suficientes para permitir que los activos de impuesto sobre la renta diferido se realicen de manera total o parcial.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan, sólo si se tiene el derecho legal de hacerlo y si se derivan de impuesto sobre la renta correspondiente a la misma autoridad fiscal.

El impuesto sobre la renta corriente y diferido relacionado con partidas de utilidad o pérdida integral reconocidas directamente en el capital contable, se reconoce directamente en el capital contable y no en el estado de resultados.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Grupo Peñoles realiza un análisis de las posibles incertidumbres sobre el tratamiento del impuesto sobre la renta (IFRIC 23), la cual considera cualquier tratamiento fiscal incierto que pudiera surgir, los supuestos sobre el examen de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales, la determinación de la ganancia impositiva (pérdida fiscal), bases impositivas, pérdidas fiscales no utilizados, créditos fiscales no utilizados, tasas impositivas y cualquier cambio en hechos y circunstancias.

Derecho especial sobre minería

Grupo Peñoles reconoce impuestos diferidos que se originan de las diferencias temporales entre los valores en libros de los activos y pasivos respecto a sus respectivos valores fiscales, que resultan de la determinación del Derecho especial sobre minería, de acuerdo a que dicho derecho es determinado como referencia de una medida de utilidad conforme a las disposiciones fiscales aplicables.

Descripción de la política contable para activos intangibles distintos al crédito mercantil [bloque de texto]

Activos intangibles

Los activos intangibles se reconocen si, y sólo si es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluirán y su costo puede ser medido de forma fiable.

Los activos intangibles que son adquiridos con una vida útil definida, son valuados al costo menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro. La amortización es reconocida de acuerdo a la vida útil bajo el método de línea recta.

Los activos intangibles de vida útil definida corresponden a licencias de software y no se tienen activos intangibles de vida útil indefinida.

Descripción de la política contable para inversiones en asociadas y negocios conjuntos [bloque de texto]

Asociadas

Las inversiones en asociadas son aquellas donde Grupo Peñoles mantiene una tenencia accionaria mayor al 20% del poder de voto de la emisora y se ejerce influencia significativa o cuando teniendo un porcentaje menor se demuestre que se tiene influencia significativa, pero sin tener el control. Las inversiones en asociadas son reconocidas inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente se contabilizan por el método de participación que consiste en adicionar al costo de adquisición, la proporción que le corresponde a Grupo Peñoles en los cambios en el capital contable de la emisora, como en el resultado del periodo y otras partidas de la utilidad o pérdida integral conforme se van generando posteriores a su fecha de compra. Las distribuciones recibidas de las asociadas, se disminuyen de la inversión. El cargo o crédito a resultados refleja la proporción en los resultados obtenidos por la asociada mientras que la participación en las partidas de utilidad o pérdida integral se reconocen en el capital contable en el rubro del capital que corresponda de acuerdo con su origen.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Descripción de la política contable para arrendamientos [bloque de texto]

Arrendamientos

Grupo Peñoles como arrendatario, determina el plazo como el término no cancelable del arrendamiento, junto con cualquier período cubierto por una opción para extenderlo si es razonablemente seguro que se ejercerá, o cualquier período cubierto por una opción para terminar el arrendamiento, si es razonablemente seguro que no será ejercido.

Grupo Peñoles tiene algunos contratos de arrendamientos, que incluyen la opción de extenderlos por términos adicionales. Grupo Peñoles aplica el juicio al evaluar si es razonablemente seguro ejercer o no la opción de renovar, para lo anterior considera todos los factores relevantes que crean un incentivo económico para que ejerza la renovación. Después de la fecha de inicio, se reevalúa el plazo del arrendamiento si hay un evento significativo o un cambio en las circunstancias que esté bajo su control y afecta su capacidad de ejercer (o no ejercer) la opción de renovar o terminar. El período de renovación se incluyó como parte del plazo de arrendamiento para ciertos contratos de inmuebles y maquinaria, principalmente.

Cuando Grupo Peñoles no puede determinar fácilmente la tasa de interés implícita en los arrendamientos utiliza la tasa incremental de financiamiento para valuar los pasivos relativos. La tasa incremental de financiamiento es la tasa de interés que Grupo Peñoles tendría que pagar por obtener, con un plazo y garantías similares, los fondos necesarios para comprar un activo de valor similar al activo por derecho de uso en un entorno económico similar en la fecha del inicio del arrendamiento. Por lo tanto, la tasa incremental de financiamiento refleja lo que Peñoles "tendría que pagar", lo que requiere una estimación cuando no hay tasas observables disponibles (como para subsidiarias que no celebran transacciones de financiamiento) o cuando las tasas deben ajustarse para reflejar los términos y condiciones del arrendamiento (por ejemplo, cuando los arrendamientos no están denominados en la moneda funcional de una subsidiaria). Grupo Peñoles estima la tasa incremental de financiamiento utilizando variables observables (tales como tasas de interés de mercado) cuando estén disponibles, y debe realizar ciertas estimaciones específicas de la entidad (tales como la calificación crediticia independiente de una subsidiaria).

El pasivo por arrendamiento se mide al valor presente de los pagos por arrendamiento pendientes. Los pagos se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa se puede determinar fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, se utiliza la tasa de endeudamiento incremental del arrendatario. Posteriormente, el pasivo se mide utilizando el método de tasa de interés efectiva, se incrementa para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento y se descuenta con los pagos incurridos. Al igual que el activo por derecho de uso, el pasivo se vuelve a medir cuando existen modificaciones de arrendamiento o reevaluaciones. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el promedio ponderado de la tasa de interés de endeudamiento incremental aplicado a los pasivos por arrendamiento fue de 6.09% y 5.64%, respectivamente.

Grupo Peñoles evalúa al inicio del contrato si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Es decir, si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración.

Grupo Peñoles aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor. Los contratos de arrendamiento definidos por IFRS 16 "Arrendamientos" son registrados en el estado de situación financiera consolidado, lo que lleva al reconocimiento de un activo que representa un derecho de uso del activo arrendado durante el plazo de arrendamiento del contrato; y un pasivo relacionado con la obligación de pago.

Medición del activo por derecho de uso

El activo por derecho de uso se amortiza desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o al final del plazo del arrendamiento. Si el arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente al arrendatario al final del plazo del arrendamiento o si el costo del activo por derecho de uso refleja que el arrendatario ejercerá una opción de compra, el activo por derecho de uso se amortiza desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo subyacente.

En la fecha de inicio, el activo por derecho de uso es medido al costo y comprende:

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

- El monto de la medición inicial de la obligación por arrendamiento, a lo que se agrega, si corresponde, cualquier pago por arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, menos los incentivos recibidos;

- Donde sea relevante, cualquier costo directo inicial incurrido por el arrendatario para la celebración del contrato. Estos son costos incrementales en los que no se hubiera incurrido si el contrato no se hubiere celebrado; y
- El valor presente de los costos estimados para la restauración y desmantelamiento del activo arrendado de acuerdo con los términos del contrato.

Tras el reconocimiento inicial, el activo por derecho de uso se amortiza en línea recta durante el período más corto entre la vida útil del subyacente y el plazo del arrendamiento de la siguiente manera:

- Edificios de 1 a 10 años
- Maquinaria y equipo de 7 a 22 años
- Equipo de cómputo y otros activos de 1 a 5 años.

Si la propiedad del activo arrendado se transfiere a Grupo Peñoles al final del plazo del arrendamiento o el costo refleja el ejercicio de una opción de compra, la amortización se calcula utilizando la vida útil estimada del activo.

Los activos por derecho de uso también están sujetos a pruebas de deterioro al ser un activo no financiero.

Medición del pasivo por arrendamiento

En la fecha de inicio, se reconoce el pasivo por arrendamiento por un monto igual al valor presente de los pagos del arrendamiento durante el plazo del arrendamiento.

Los montos involucrados en la medición del pasivo por arrendamiento son:

- Pagos fijos del contrato incluyendo aquellos pagos variables pero que son fijos en sustancia al ser inevitables;
- Pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa vigente en la fecha de inicio del arrendamiento;
- Importes que el arrendatario debe pagar bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esta opción; y
- Pagos de multas por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejerce una opción para rescindir el arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide posteriormente con base a un proceso similar al método del costo amortizado usando la tasa de descuento, incrementándose por los intereses acumulados que resultan del descuento del pasivo por arrendamiento al comienzo del período menos los pagos realizados. Los pagos variables no tomados en cuenta en la medición inicial del pasivo e incurridos durante el período, se reconocen directamente a los resultados del período.

El pasivo por arrendamiento se puede volver a medir cuando: i) existe cambio en el plazo del arrendamiento; ii) modificación relacionada con la evaluación de la naturaleza razonablemente cierta (o no) del ejercicio de una opción; iii) remedición vinculada a las garantías del valor residual; y iv) por ajuste a las tasas e índices de acuerdo con los cuales se calculan las rentas al momento en que se produce dicho ajuste.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor

Grupo Peñoles aplica la exención de reconocimiento de arrendamiento a corto plazo a sus arrendamientos a corto plazo de maquinaria y equipo (es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra). Grupo Peñoles también aplica la exención al reconocimiento de los arrendamientos de activos de bajo valor a los arrendamientos de equipo de oficina y otros que se consideran de bajo valor.

Los pagos por arrendamiento de arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como un gasto conforme se devengan sobre la base de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Descripción de las políticas contables para la medición de inventarios [bloque de texto]

Los inventarios se valúan al menor de su costo o el valor neto de realización como sigue:

Inventarios de minerales, concentrados y doré. Son reconocidos a su costo de producción que comprende los costos directos y una proporción apropiada de los gastos generales fijos y variables, (basados en la capacidad operativa normal) incluyendo depreciación y amortización incurridas para la extracción de mineral y concentración de los metales contenidos. Las adquisiciones de minerales concentrados y doré se registran a su costo de adquisición más los gastos directos de compra.

Inventarios de metal afinado y producción en proceso. Incluyen los costos de producción de mina y/o adquisición de minerales y concentrados, más los costos de tratamiento y refinación de acuerdo a su grado de avance en el proceso hasta su transformación como metales afinados. Los inventarios de subproductos y metales libres obtenidos en el proceso de tratamiento y refinación se reconocen a su valor estimado de realización.

Grupo Peñoles contrata instrumentos financieros derivados designados como cobertura de valor razonable, que tienen como objetivo proteger el valor de ciertos inventarios de metal afinado que se tienen en existencias o en compromisos de compra en firme, consecuentemente los inventarios de metal que se cubren, son valuados a su valor razonable y el cambio en dicho valor se reconoce en el estado de resultados consolidado, este impacto es compensado por la valuación a su valor razonable de los instrumentos financieros derivados.

El costo se determina utilizando la fórmula de costos promedios ponderados.

El valor neto de realización representa el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados de conclusión y los costos de venta del producto final.

Los inventarios de materiales de operación y refacciones se registran a costos promedios ponderados de adquisición menos la reducción que representa el deterioro derivado de obsolescencia y lento movimiento. Periódicamente se lleva a cabo una revisión para determinar los ajustes por deterioro de inventarios.

Descripción de la política contable para activos de minería [bloque de texto]

Propiedades mineras, desarrollo de minas y costos de remoción

Las propiedades mineras y los costos de desarrollo de minas y costos de remoción, se registran al costo menos el agotamiento acumulado y en su caso las pérdidas por deterioro.

Las adquisiciones de recursos minerales y reservas de mineral se reconocen como activos a su costo de adquisición o su valor razonable si fueran adquiridos como parte de una adquisición de negocios.

El costo inicial de una propiedad minera comprende el costo de construcción, cualquier costo directamente atribuible para que la propiedad minera entre en operación y el costo inicial estimado de la provisión para desmantelamiento.

Los ingresos de metales recuperados de los minerales extraídos en la fase de desarrollo antes de la producción comercial, son registrados como parte de los ingresos del periodo.

Al iniciar la producción, se deprecian los costos y gastos capitalizados, usando el método de unidades producidas con base en la estimación de reservas de mineral económicamente probadas y probables a las que se relacionan.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Los costos asociados directa e indirectamente atribuibles para realizar las actividades de descapote en las minas a tajo abierto, que incluye remover capas de tierra, escombro y otros desperdicios para tener acceso al mineral, se reconocen como un activo para cada cuerpo mineralizado identificable, cuando se ha alcanzado una mejora en el acceso de las áreas ricas en mineral y se espera que produzca beneficios económicos futuros al momento de su extracción en la fase de producción.

Si al momento de realizar actividades de descapote se incluye la remoción de materiales para mejorar el acceso a los cuerpos mineralizados y esto se combina con actividades de extracción de minerales, de manera que estas actividades no sean identificables por separado, los costos asociados se distribuyen entre el inventario producido y el activo de la actividad de descapote utilizando una base de reparto que se fundamente en una medida de producción relevante. Esta medida de producción se calculará para el componente identificado del cuerpo mineralizado y se utilizará como una referencia para identificar la medida en que ha dado lugar la actividad adicional de crear un beneficio futuro.

Después del reconocimiento inicial de un activo por descapote, se reconoce en el estado de situación financiera consolidado al costo menos la depreciación o amortización y las pérdidas por deterioro de valor.

La depreciación se calcula de acuerdo con un factor de agotamiento, el cual es resultado de dividir el tonelaje de mineral extraído entre las reservas de mineral de cada cuerpo mineralizado específico por el que fue reconocido un activo.

Descripción de la política contable para derechos de minería [bloque de texto]

Derecho especial a la minería

Grupo Peñoles reconoce impuestos diferidos que se originan de las diferencias temporales entre los valores en libros de los activos y pasivos respecto a sus respectivos valores fiscales, que resultan de la determinación del Derecho especial sobre minería, de acuerdo a que dicho derecho es determinado como referencia de una medida de utilidad conforme a las disposiciones fiscales aplicables.

Descripción de la política contable para propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

Las propiedades, plantas y equipo se valúan inicialmente al costo. El costo incluye el precio de compra y cualquier costo que se atribuya directamente al acondicionamiento y puesta en uso del activo, incluyendo provisiones para desmantelamiento o retiro, así como costos por intereses. El costo de activos construidos internamente incluye materiales, mano de obra directa y una asignación adecuada de los gastos indirectos de construcción.

Ventas y bajas de activos

Un elemento de propiedades, planta y equipo se da de baja al venderse o cuando ya no se esperan beneficios económicos futuros derivados de su uso. La utilidad o pérdida resultante de la venta o retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el precio obtenido por su venta y el valor neto en libros, reconociéndose en el resultado consolidado del periodo.

Mantenimientos y reparaciones

Las reparaciones se capitalizan si se cumple con los criterios de reconocimiento, y el valor en libros de las partes que se remplazan se cancela. Todos los demás gastos, incluidos los de reparaciones y mantenimiento, se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Descripción de las políticas contables para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen por un importe que refleja la contraprestación a la que Grupo Peñoles espera tener derecho a cambio de transferir bienes a un cliente y se han satisfecho las obligaciones de desempeño establecidos en los contratos de venta.

Los ingresos por venta se reconocen cuando el control de los bienes vendidos ha pasado al comprador, lo que generalmente ocurre en el momento en que la propiedad del producto se transfiere fisicamente al cliente y el cobro de las cuentas por cobrar relacionadas está razonablemente asegurado. Las obligaciones de desempeño de Grupo Peñoles consisten en la venta de productos y servicios de flete, ambos se consideran una obligación de desempeño por separado dentro del contexto del contrato y los ingresos se reconocen en el mismo momento.

Los precios de los metales refinados se determinan fundamentalmente por los precios internacionales, a los que se agrega una prima o premio, según la región donde se comercializan los productos, así como las condiciones específicas del mercado de la región en cuestión.

Ciertos acuerdos de precios provisionales principalmente de venta de concentrados, prevén ajustes posteriores relacionados con precios futuros determinables con posterioridad a la entrega del producto al cliente, y ajustados con base en los resultados de ensayo final del contenido de metal en dicho concentrado cuantificado por Grupo Peñoles. El ingreso se reconoce al momento en que se transfiere el control de los bienes al cliente, de conformidad con las condiciones pactadas y están sujetos a un precio provisional y la mejor estimación basada en análisis metalúrgicos del contenido de metal (basado en los resultados de los ensayos iniciales).

Para los acuerdos de precios provisionales, cualquier cambio futuro que ocurra durante el período de cotización está implícito dentro de la cuenta por cobrar comercial con precio provisional y, por lo tanto, está dentro del alcance de la NIIF 9 – Instrumentos Financieros y no dentro del alcance de la NIIF 15 – Ingresos de Contratos con Clientes. Estas cuentas por cobrar comerciales con precio provisional se miden a valor razonable con cambios en resultados en cada fecha de informe hasta el final del período de cotización basado en el precio de venta a plazo para el período de cotización estipulado en el acuerdo base. El precio forward de venta de los metales se puede determinar de manera confiable en la medida que dichos metales sigan vendiéndose en mercados internacionales. La revaluación de los contratos con precios forward es reconocida en el estado de resultados consolidado. El ajuste subsecuente al estimado inicial del contenido de metal se reconoce en el estado de resultados una vez que dicho estimado esté completo con el análisis metalúrgico de las muestras, las condiciones del contrato hayan sido cumplidas y los términos de la liquidación hayan sido acordados. El período entre la facturación provisional y el final del período de cotización puede ser de 1 a 4 meses.

Como se discutió anteriormente, la naturaleza de los términos de fijación de precios es tal que, dependiendo del precio de mercado futuro y la duración del período de cotización al inicio del contrato, toda la contraprestación se considera variable y se reconocerá utilizando la excepción de asignación de contraprestación variable. Esta consideración variable está sujeta a restricciones.

Grupo Peñoles actúa como principal en sus contratos de ingresos porque generalmente controla los bienes antes de transferirlos al cliente.

Activos contractuales

Un activo por contrato es el derecho a una contraprestación a cambio de bienes o servicios transferidos al cliente. Si Grupo Peñoles se desempeña transfiriendo bienes o servicios a un cliente antes de que el cliente pague la contraprestación o antes de que venza el pago, se reconoce un activo del contrato por la contraprestación ganada que es condicional.

Pasivos contractuales

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Un pasivo contractual es la obligación de transferir bienes o servicios a un cliente por el cual Grupo Peñoles ha recibido una contraprestación (o una cantidad adeudada) del cliente. Si el cliente paga la contraprestación antes de que se transfieran bienes o servicios al cliente, se reconoce un pasivo contractual cuando se realiza el pago o cuando el pago vence (lo que ocurra primero). Los pasivos contractuales se reconocen como ingresos cuando Grupo Peñoles cumple con el contrato.

Los intereses ganados se reconocen con base en lo devengado, mediante el método de interés efectivo, el cual representa la tasa que descuenta de manera exacta los montos de efectivo futuros estimados, a través del periodo de vida esperado del instrumento financiero, con base en el monto neto en libros del activo financiero.

Descripción de la política contable para la información financiera por segmentos [bloque de texto]

Segmentos

Grupo Peñoles ha determinado sus segmentos operativos con base en los informes que utiliza el tomador de Decisiones Operativas (CODM por sus siglas en inglés) de Grupo Peñoles, que es el Director General. Grupo Peñoles está organizado en unidades de negocio en función de sus productos.

El CODM monitorea los resultados operativos de las unidades de negocios por separado con el propósito de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y la evaluación del desempeño. El rendimiento del segmento se evalúa en función de la ganancia o pérdida operativa y se mide de manera consistente con la ganancia o pérdida operativa en los estados financieros consolidados de Grupo Peñoles. Además, la financiación y los impuestos sobre la renta de Grupo Peñoles se gestionan a nivel corporativo y no se asignan a los segmentos operativos, salvo aquellas entidades, que se gestionan de forma independiente.

Grupo Peñoles tiene operaciones integradas en la industria minero-metalúrgica, mediante la extracción y beneficio de minerales, y la fundición y afinación de metales no ferrosos. En la extracción y beneficio de minerales se obtienen principalmente concentrados de plomo, zinc y doré, los cuales son tratados y refinados en un complejo metalúrgico para obtener metal afinado. El negocio metalúrgico se realiza a través de la subsidiaria Metalúrgica Met-Mex Peñoles; el complejo metalúrgico conocido como "Met-Mex" recibe concentrados de mineral y doré de empresas mineras relacionadas y no relacionadas para su tratamiento, refinación y afinación de donde se obtienen como producto terminado principalmente plata, oro, zinc y plomo afinados para su posterior comercialización. De acuerdo a las actividades de negocio descritas anteriormente, Grupo Peñoles ha definido los siguientes segmentos operativos:

Minas metales preciosos

Este segmento incluye las unidades mineras donde se extraen y benefician minerales con contenidos metálicos ricos en plata y oro. Otras actividades relacionadas con el segmento incluyen la prospección y exploración de nuevos yacimientos, así como el desarrollo de unidades para futuras operaciones mineras. La tenencia accionaria de las unidades de negocio del segmento es propiedad de la subsidiaria Fresnillo plc, organizada bajo las leyes del Reino Unido, que cotiza sus acciones en la Bolsa de Londres, Inglaterra. Prácticamente todos los concentrados y doré son enviados al complejo metalúrgico de Met-Mex.

Minas metales base

Agrupa las actividades de exploración, extracción y beneficio de minerales para obtener concentrados de zinc, plomo y cobre. Los concentrados de zinc y plomo son enviados en su mayoría a Met-Mex para su tratamiento y refinación a fin de obtener principalmente zinc y plomo afinados. Los concentrados de cobre son vendidos a otras empresas metalúrgicas no relacionadas establecidas fuera de México.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Metalúrgico

El segmento metalúrgico, comprende al tratamiento y refinación de concentrados y dorés adquiridos del negocio de metales preciosos y el negocio de metales base. Las actividades son desarrolladas principalmente en dos plantas metalúrgicas: a) una planta electrolítica para producir zinc catódico como producto terminado y; b) la planta de fundición-afinación para producir principalmente plata y oro afinado (principalmente presentado en barras), así como plomo moldeado. Adicionalmente al material adquirido del segmento de metales preciosos y metales base, se recibe material de otras entidades no relacionadas que representan aproximadamente un 29% de la producción. Los metales afinados, principalmente plata, oro, plomo y zinc, son comercializados en México y otros países principalmente en Estados Unidos de América a través de la subsidiaria Bal Holdings, así como en Europa y Sudamérica.

Otros

Integrado principalmente por las siguientes operaciones: a) operaciones de producción y comercialización de productos químicos, principalmente sulfato de sodio y b) entidades que mantienen las actividades de administración y soporte operativo. Estas operaciones no tienen el criterio de reportabilidad como segmento en los términos de IFRS 8 - Segmentos de Operación.

Las políticas contables utilizadas por el Grupo en los segmentos de información internamente son las mismas que las contenidas en las notas de los estados financieros consolidados.

La evaluación del desempeño financiero de los diferentes segmentos que realiza el CODM para medir su rendimiento y tomar decisiones, está basado en el resultado de operación.

Descripción de la política contable para costos de desmonte [bloque de texto]

Activos por desmantelamiento y restauración

El valor presente de la estimación inicial de la obligación por desmantelamiento y rehabilitación del sitio en las unidades mineras, es incluido en el costo de las propiedades mineras y los ajustes en dicha obligación resultantes de los cambios en la estimación de los flujos de efectivo para cubrirla al final de la vida útil de la unidad minera, se registran como una adición o reducción a las inversiones mineras dentro del rubro de propiedades, planta y equipo.

Descripción de la política contable para subsidiarias [bloque de texto]

Subsidiarias

Subsidiarias se entiende como aquellas entidades sobre las cuales Grupo Peñoles ejerce control efectivo para poder gobernar las políticas operativas y financieras y obtener beneficios a partir de sus actividades, desde la fecha en que efectivamente obtuvo el control hasta la fecha en que efectivamente dejó de tenerlo. El control de las entidades calificadas como subsidiarias se evalúa con base en el poder que tiene y ejerce por la participación accionaria que tiene de los derechos de voto, la exposición a sus rendimientos variables y la capacidad de influir en sus rendimientos.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Descripción de las políticas contables para los beneficios por terminación [bloque de texto]

Los pagos por indemnizaciones al personal por retiro involuntario y despidos se cargan a los resultados consolidados del ejercicio en que se efectúan, o cuando Grupo Peñoles se encuentre comprometido de forma demostrable a pagar los beneficios por terminación y; cuando se reconocen los costos de una reestructuración de conformidad con IAS 37 "Provisiones" e implica el pago de prestaciones por terminación.

Descripción de la política contable para transacciones con participaciones no controladoras [bloque de texto]

Los estados financieros consolidados incluyen todos los activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo, después de eliminar los saldos y transacciones entre compañías. Cuando la tenencia accionaria en una subsidiaria es menor al 100% y, por lo tanto, existe participación no controladora en los activos netos de las subsidiarias consolidadas, se identifica en un rubro por separado en el capital contable, como participación no controladora.

Descripción de la política contable para transacciones con partes relacionadas [bloque de texto]

Todos los saldos y operaciones intercompañías, las utilidades y pérdidas no realizadas resultantes de operaciones intra-grupo, así como los dividendos, son eliminados en los estados financieros consolidados.

Descripción de otras políticas contables relevantes para comprender los estados financieros [bloque de texto]

Reconocimiento de normas, interpretaciones y enmiendas

Grupo Peñoles aplicó por primera vez ciertas normas y modificaciones, las cuales son efectivas a partir del 1 de enero de 2023 (a menos que se indique lo contrario). Grupo Peñoles no ha adoptado anticipadamente cualquier otra norma, interpretación o enmienda que haya sido emitida pero que aún no sea efectiva.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Modificaciones a la IAS 1 y a la declaración de practica 2, Revelación de políticas contables materiales.

Las modificaciones requieren que una entidad revele sus políticas contables materiales, en lugar de sus políticas contables significativas. Las modificaciones adicionales explican cómo una entidad puede identificar una política contable material. Se agregan ejemplos de cuándo es probable que una política contable sea material. Para respaldar las enmiendas, el Consejo también ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del "proceso de materialidad de cuatro pasos" descrito en la declaración de práctica 2 de las IFRS.

Grupo Peñoles realizó un análisis de sus políticas contables atendiendo la declaración de la práctica y los requerimientos de materialidad. Los estados financieros consolidados contienen algunos ajustes en las políticas contables del Grupo derivados del análisis realizado para incluir únicamente las políticas contables que se consideran materiales para revelarse dentro de sus estados financieros y con esto favorecer la lectura óptima de los estados financieros y la toma de decisiones.

Modificaciones a la IAS 8, Definición de estimaciones contables

La enmienda reemplaza la definición de un cambio en las estimaciones contables con una definición de estimaciones contables. Según la nueva definición, las estimaciones contables son "importes monetarios en los Estados Financieros que están sujetos a incertidumbre en la medición".

Las entidades desarrollan estimaciones contables si las políticas contables requieren que las partidas de los estados financieros se midan de una manera que implique incertidumbre. Las modificaciones aclaran que un cambio en la estimación contable que resulte de nueva información o nuevos desarrollos no es la corrección de un error.

Grupo Peñoles realizó un inventario de sus estimaciones contables y determinó que todas las estimaciones que actualmente se revelan en los estados financieros consolidados tienen un impacto directo en la medición monetaria de activos, pasivos, ingresos y gastos por lo que cumplen con la nueva definición. Por lo tanto, la adopción de esta enmienda no representó impactos en Grupo Peñoles.

IFRS 17 – Contratos de Seguros

La IFRS 17 establece los principios para el reconocimiento, la medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza la IFRS 4, Contratos de seguro. La IFRS 17 describe un modelo general, que se modifica para los contratos de seguro con características de participación directa, descrito como el enfoque de tarifa variable. El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios midiendo el pasivo por la cobertura restante utilizando el enfoque de asignación de primas. El modelo general utiliza supuestos actuales para estimar la cantidad, el tiempo y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y mide explícitamente el costo de esa incertidumbre. Tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los asegurados.

La norma es efectiva para los periodos de reporte anual que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, con aplicación anticipada permitida. Se aplica retrospectivamente a menos que no sea práctico, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable.

Para propósitos de los requisitos de transición, la fecha de aplicación inicial es el comienzo del periodo de informe anual en el que la Entidad aplica por primera vez la IFRS 17, y la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente anterior a la fecha de aplicación inicial.

Esta enmienda no representó un impacto en Grupo Peñoles debido a que no es una aseguradora ni mantiene contratos de reaseguro.

Enmienda a la IAS 12, Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos derivados de una única transacción

La enmienda introduce una excepción a la exención de reconocimiento inicial de la IAS 12. Aplicando esta excepción, la Entidad no aplica la exención de reconocimiento inicial para transacciones que den lugar a montos iguales para diferencias temporales gravables y deducibles.

Las modificaciones se aplican a las transacciones que ocurren a partir del inicio del primer periodo comparativo presentado.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

Las modificaciones también se aplican a las diferencias temporales gravables y deducibles asociadas a los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento, así como las obligaciones de desmantelamiento y los correspondientes reconocidos como activos al inicio del primer periodo comparativo presentado.

Esta enmienda no representó un impacto en Grupo Peñoles debido a que Grupo Peñoles no aplica excepciones en el reconocimiento de impuestos diferidos para los arrendamientos. Grupo Peñoles precisó el tratamiento contable en sus políticas contables del reconocimiento inicial a las diferencias temporales que generan los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento que se generan de nuevos contratos que tenga asociada en sus activos fijos.

Enmienda a la IAS 12, Reforma Fiscal Internacional- Reglas del Modelo del Segundo Pilar

Las enmiendas aclaran que la NIC 12 se aplica a los impuestos sobre la renta que surgen de la ley fiscal promulgada o sustancialmente promulgada para implementar las Reglas Modelo del Pilar Dos publicadas por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE).

Las enmiendas introducen los siguientes requisitos de reconocimiento y revelación:

- Revelación del impuesto corriente
 - Revelar el gasto por impuestos corriente relacionado al modelo del segundo pilar en los periodos en los que la legislación se encuentre en vigor.
- Revelación en periodos previos a la entrada en vigor de la reforma fiscal
 - En aquellas legislaciones donde el modelo del segundo pilar hayan sido promulgadas pero aún no sean efectivas, las entidades deberán revelar al final de su periodo de reporte información cuantitativa y cualitativa acerca de su exposición a los impuestos sobre la renta relacionados al modelo del segundo pilar.
- Revelación de la aplicación de la excepción

En mayo del 2023 se introdujo una excepción obligatoria en la IAS 12 para no reconocer y revelar los activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con el impuesto sobre la renta al segundo pilar. Esta excepción permite que las entidades evalúen las implicaciones contables que surgirán por la aplicación de esta enmienda una vez que exista una legislación adoptada en las jurisdicciones donde tiene presencia la entidad.

Con base en lo anterior, debido a que en las jurisdicciones donde Grupo Peñoles tiene presencia no se han promulgado reglas efectivas relacionadas con Pilar Dos, no hay impuestos causados en el ejercicio que vayan a ser revelados en los estados financieros consolidados de 2023. Adicionalmente, Grupo Peñoles tomará la excepción temporal de no reconocer ni revelar impuestos diferidos relacionados con estas reglas, dada la incertidumbre que existe en los mercados donde tiene presencia y a que no se han promulgado las reglas correspondientes que le aplican a la entidad. Sin embargo, la administración del Grupo se encuentra en proceso de evaluar y dar seguimiento a las implicaciones potenciales de estas reglas.

Clave de Cotización: PE&OLES Trimestre: 4D Año: 2023

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

| Información a revelar sobre información financiera intermedia [bloque de texto] | | | | |
|---|--|--|--|--|
| | | | | |
| Las notas a la información financiera correspondiente al 4TD2023 se ence | uentran en los reportes [800500] y [800600]. | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| Descripción de sucesos y | transacciones significativas | | | |
| | | | | |
| N/A | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| Dividendos pagados, acciones ordinarias: | 0 | | | |
| Dividendos pagados, otras acciones: | 0 | | | |
| Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción: | 0 | | | |
| Dividendos pagados, otras acciones por acción: | 0 | | | |