[411000-AR] Datos generales - Reporte Anual

Reporte Anual:	Anexo N
Oferta pública restringida:	No
Tipo de instrumento:	Acciones
Emisora extranjera:	No
En su caso, detallar la dependencia parcial o total:	No

INDUSTRIAS CH, S.A.B. DE C.V.

Agustín Melgar No. 23, Col. Fracc. Industrial Niños Héroes, Tlalnepantla de Baz, Estado de México, C.P. 54030.

Serie [Eje]	serie
Especificación de las características de los títulos en circulación [Sinopsis]	
Clase	I
Serie	B
Tipo	1
Número de acciones	436,574,580
Bolsas donde están registrados	BOLSA MEXICANA DE VALORES
Clave de pizarra de mercado origen	ICH-B
Tipo de operación	
Observaciones	

Clave de cotización:

ICH

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

Los títulos se encuentran inscritos en el Registro Nacional de Valores

Leyenda artículo 86 de la LMV:

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

Leyenda Reporte Anual CUE:

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

Periodo que se presenta:

2020-01-01 AL 2020-31-12

Índice

[411000-AR] Datos generales - Reporte Anual 1

[412000-N] Portada reporte anual 2

[413000-N] Información general 6

Glosario de términos y definiciones: 6

Resumen ejecutivo: 6

Factores de riesgo: 16

Otros Valores: 27

Cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el registro: 27

Destino de los fondos, en su caso: 28

Documentos de carácter público: 28

[417000-N] La emisora 29

Historia y desarrollo de la emisora: 29

Descripción del negocio: 36

Actividad Principal: 37

Canales de distribución: 41

Patentes, licencias, marcas y otros contratos: 42

Principales clientes: 43

Legislación aplicable y situación tributaria: 50

Recursos humanos: 50

Desempeño ambiental: 53

Información de mercado: 55

Estructura corporativa: 58

Descripción de los principales activos: 62

Procesos judiciales, administrativos o arbitrales: 67

Acciones representativas del capital social: 72

Dividendos: 73

[424000-N] Información financiera 74

Información financiera por línea de negocio, zona geográfica y ventas de exportación: 76

Informe de créditos relevantes: 78

Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la emisora: 78

Resultados de la operación: 79

Situación financiera, liquidez y recursos de capital: 79

Control Interno: 82

Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas: 83

[427000-N] Administración 97

Auditores externos de la administración: 97

Operaciones con personas relacionadas y conflictos de interés: 97

Información adicional administradores y accionistas: 98

Estatutos sociales y otros convenios: 105

[429000-N] Mercado de capitales 109

Estructura accionaria: 109

Comportamiento de la acción en el mercado de valores: 109

[432000-N] Anexos 115

[413000-N] Información general

Glosario de términos y definiciones:

Industrias CH, S.A.B. de C.V. (ICH ó Industrias CH) en conjunto con sus subsidiarias; es una sociedad constituida según las leyes de los Estados Unidos Mexicanos. Es una empresa pública, sus estados financieros consolidados están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("International Accounting Standards Board o IASB"), las cantidades mostradas en los estados financieros consolidados, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y por los años terminados en esas fechas se presentan en pesos nominales, dichos estados financieros consolidados han sido preparados sobre bases históricas, excepto por la revaluación de ciertos activos no monetarios. El costo histórico es generalmente basado sobre el valor razonable. En este informe anual, las referencias a "pesos" o PS son a pesos mexicanos y las referencias a "dólares" o USD$ son dólares de los Estados Unidos de América. Este informe anual contiene conversiones de ciertos montos en dólares de los Estados Unidos de América, a pesos a un tipo de cambio de PS. 19.9352 por $ 1.00 dólar con base a un tipo de cambio promedio anunciado por los principales bancos mexicanos para la liquidación al mismo día de las operaciones interbancarias vigentes el 31 de diciembre del 2020 según fue determinado por el Banco de México ("el tipo de cambio interbancario").

Este informe anual, contiene algunos términos utilizados en el ramo acerero, entre otros, se mencionan los siguientes: materia prima “chatarra”, principal insumo de nuestros productos, es en términos generales, desperdicios metálicos provenientes de la industria manufacturera principalmente y las "ferroaleaciones", de igual forma son elementos químicos que al combinarse con la chatarra, enriquecen el acero producido; el término "lingote", es un producto semi-terminado sólido de acero, proveniente de la fundición de la chatarra y ferroaleaciones; el término "corrugado" se refiere a la varilla que se utiliza en la industria de la construcción.

Todas las referencias a toneladas en este informe anual son a toneladas métricas. Una tonelada métrica equivale a 1.102 toneladas cortas.

Resumen ejecutivo:

Industrias CH, S.A.B. de C.V. es una empresa mexicana productora y procesadora de acero con un crecimiento constante en los últimos años. Es la principal productora de aceros especiales en México, perfiles comerciales y perfiles estructurales en México.

Análisis financiero

Para Industrias CH, S.A.B. de C.V. (Industrias CH) 2020 fue un año de grandes retos en el cual la generación de flujo aumento a 7,217 millones de pesos, lo cual represento un récord histórico para la empresa.

En 2020 continúo el decrecimiento económico de México y también registro decrecimiento en los Estados Unidos de América derivado de la pandemia del COVID-19; siendo un año de retroceso para la Industria Automotriz y para la

Industria de la construcción. La industria del Acero y de las materias primas en general presentó una baja oferta de sus productos y por lo tanto representaron escenarios de mayores precios promedio para Industrias CH.

Las Ventas de la compañía aumentaron en un 5% comparadas con el mismo periodo del 2019.

El flujo de efectivo EBITDA, por sus siglas en ingles fue positivo una vez más logrando $ 7,217 millones de pesos un aumento del 72% comparado con el año de 2019, aunque las condiciones del mercado fueron muy adversas a nivel mundial primordialmente por la pandemia que estamos viviendo por el coronavirus COVID-19. Nosotros como empresa hemos seguido trabajando en cumplimiento a los protocolos de seguridad establecidos adaptándonos a los lineamientos establecidos, como son distancia social, mantener mediadas sanitarias adecuadas en todos los puestos de trabajo propiciando un entorno saludable y evaluación de salud presencial.

Industrias CH embarco dos millones setecientos nueve mil toneladas métricas en el periodo de 2020, confirmando que seguimos siendo uno de los principales productores de acero de toda la República Mexicana y el principal productor de aceros especiales “SBQ”, por sus siglas en Ingles, dentro de Norteamérica. Del total de las ventas en el periodo 2020 el 47% fue vendido en el extranjero, en Brasil varilla, alambrón y perfiles comerciales, así como aceros especiales “SBQ” en los Estados Unidos de América en donde contamos con una participación de mercado de aproximadamente el 5%. El resto de las ventas se realiza en la República Mexicana en donde tenemos una fuerte posición de mercado surtiendo aproximadamente el 39% de los aceros especiales del cual somos prácticamente el único productor dentro del país.

El efectivo aumento en $ 777 millones de pesos al pasar de $ 8,262 millones de pesos en 2019 a $ 9,039 millones de pesos en 2020.

Las cuentas por cobrar netas a clientes aumentaron en $ 849 millones de pesos en 2020, al pasar de $ 4,517 millones de pesos en el 2019 a $ 5,366 millones de pesos en el 2020.

Los inventarios a corto plazo aumentaron en $ 822 millones de pesos en el 2020, al pasar de $ 10,345 millones de pesos en el 2019 a $ 11,167 millones de pesos en el 2020.

Los Inmuebles, Maquinaria y Equipo, Neto (Activo Fijo), disminuyeron en $ 934 millones de pesos al pasar de $ 19,318 millones de pesos en el 2019 a $ 18,384 millones de pesos en el 2020; producto de la depreciación del ejercicio, que junto con la amortización sumo $ 1,632 millones de pesos.

Los activos totales en el 2020, aumentaron en $ 1,461 millones de pesos al pasar de $ 52,775 millones de pesos en el 2019 a $ 54,236 millones de pesos en el 2020.

El pasivo total en el 2020, aumento en $ 829 millones de pesos al pasar de $ 12,524 millones de pesos en el 2019 a $ 13,353 millones de pesos en el 2020. Es importante aclarar que la compañía no tiene deudas con instituciones financieras y los pasivos por impuestos diferidos representan aproximadamente el 29% del pasivo total $ 3,895 millones de pesos; y aumentaron $ 39 millones de pesos en el ejercicio 2020 respecto del cierre del ejercicio 2019.

La inversión de los accionistas (Capital Contable) al 31 de diciembre de 2020 asciende a $ 40,882 millones de pesos comparado con los $ 40,251 millones de pesos registrados en el 2019, lo que representa un aumento del 2% $ 631 millones de pesos, generado principalmente por la utilidad integral del año de $ 2,593 millones de pesos correspondiente al ejercicio 2020.

Los resultados demuestran la integración de las plantas adquiridas e instaladas a través de los años y el esfuerzo realizado por todos los que trabajamos en la empresa para llevar a cabo la operación exitosa y rentable del negocio.

El precio de la acción paso de $ 93.06 el 31 de diciembre de 2019 a $ 94.56 el 31 de diciembre de 2020.

Los estados financieros consolidados de Industrias CH, al 31 de diciembre de 2020 se prepararon de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación, se muestra un resumen financiero por los últimos tres años.

Años terminados el 31 de diciembre
(Miles de Pesos)

Concepto	2020	%	2019	%	2018	%
Ventas totales	39,564,873	100	37,765,940	100	41,179,042	100
Costo de ventas	32,183,335	81.3%	33,130,468	87.7%	35,042,775	85.1%
Deterioro	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Utilidad bruta	**7,381,538**	**18.7%**	**4,635,472**	**12.3%**	**6,136,267**	**14.9%**
Gastos de operación	2,343,382	5.9%	1,827,234	4.8%	1,434,063	3.5%
Otros Ingresos Netos	547,507	1.7%	72,141	0.2%	-30,205	-0.1%
Utilidad de operación	**5,585,663**	**14.1%**	**2,880,379**	**7.6%**	**4,671,999**	**11.3%**
Ingresos por intereses netos	24,794	0.1%	39,863	0.1%	101,348	0.2%
Utilidad neta mayoritaria	**2,595,879**	**6.6%**	**-1,013,626**	**-2.7%**	**3,014,895**	**7.3%**
Utilidad por acción (pesos)	7.89		(2.42)		7.14	
Activo total	**54,235,653**	**100**	**52,774,912**	**100**	**55,837,044**	**100**
Activo circulante	32,314,892	59.6%	30,157,420	57.1%	32,626,754	58.4%
Inmuebles maquinaria y equipo neto	18,383,617	33.9%	19,318,145	36.6%	19,759,087	35.4%
Otros activos	512,657	0.9%	524,814	1.0%	489,465	0.9%
Pasivo total	**13,353,215**	**24.6%**	**12,523,924**	**23.7%**	**12,649,797**	**22.7%**
Pasivo circulante	8,999,570	16.6%	7,913,137	15.0%	7,681,568	13.8%
Pasivo a largo plazo	4,353,645	8.0%	4,610,787	8.7%	4,968,229	8.9%
Capital contable	**40,882,438**	**75.4%**	**40,250,988**	**76.3%**	**43,187,247**	**77.3%**
Total pasivo mas capital	**54,235,653**	**100**	**52,774,912**	**100**	**55,837,044**	**100**

Ventas Netas

Las ventas netas de la Compañía aumentaron en un 5% pasaron de Ps. 37,765,940 miles durante los doce meses de 2019 a Ps. 39,564,873 miles del mismo período del 2020.

Costo de Ventas

El costo directo de ventas disminuyo en un 3% paso de Ps. 33,130,468 miles en los doce meses de 2019 a Ps. 32,183,335 miles en el mismo período de 2020. Con respecto a ventas, en los doce meses de 2020, el costo representa el 81% comparado contra el 88% del mismo período de 2019.

Utilidad Bruta

El resultado bruto de la Compañía para los doce meses de 2020 fue de Ps. 7,381,538 miles comparados con los Ps. 4,635,472 miles del mismo período de 2019, el resultado bruto como porcentaje respecto a las ventas netas para los doce meses de 2020 fue del 19% comparado contra el 12% del mismo período de 2019.

Utilidad (pérdida) de operación

El resultado de operación de la Compañía para los doce meses de 2020 fue de Ps. 5,585,663 miles comparados con los Ps. 2,880,379 miles del mismo período de 2019, el resultado de operación como porcentaje respecto a las ventas netas para los doce meses de 2020 fue del 14% comparado contra el 8% del mismo período de 2019.

Industrias CH, considera, que en términos de su capacidad de producción y por su volumen de ventas y ventas netas, ha sido una de las compañías siderúrgicas mexicanas con mayor crecimiento en los últimos años, crecimiento que se origina desde la adquisición por parte de la presente administración en 1991 hasta el ejercicio 2020, con el cuadro siguiente se muestra el crecimiento antes comentado:

			Crecimiento
	1991	2020	%
Volumen de ventas (Miles de Tons.)	70	2,709	3,770
Ventas netas (Miles de pesos)	403,000	39,564,873	9,717

Estos aumentos se han dado principalmente durante los últimos veintinueve años y se originan, principalmente por la eficientización en las líneas productivas, así como las diferentes adquisiciones, principalmente la de Grupo Simec en 2001, los activos en México de Industrias Férricas del Norte, S.A. (Grupo Sidenor de España) en 2004, en Julio del 2005 Republic Engineered Products, Inc. y en mayo de 2008 la adquisición de Corporación Aceros DM, S.A. de C.V. y ciertas afiliadas (Grupo San).

Las operaciones en México de Industrias CH, están enfocadas a atender tanto al mercado doméstico como al de exportación, y para tal efecto, cuenta con una ventaja competitiva que le otorga la ubicación estratégica de sus diecisiete plantas en México. Con la operación de Republic se suman ocho plantas ubicadas en Canton, Lorain, Massillon, Solon, Ohio; Lackawana, Nueva York; Gary, Indiana; Memphis, Tennesse; y Hamilton, Ontario, y tres plantas en Brasil, ubicada en Pindamonhangaba, Sao Paulo; Cariacica, Espirito Santo; Itauna, Minas Gerais; las dos últimas adquiridas en el año de 2018 alcanzando una capacidad instalada superior a 1.1 millones de toneladas métricas de aceros laminados, conviertiéndose en el tercer mayor productor de dichos productos de acero en el país Sudamericano, cuya ventaja competitiva se debe a la cercanía con las fuentes de materia prima y de los mercados que éstas atienden.

Sus líneas de productos van dirigidas a los principales clientes de los siguientes sectores:

-Aceros especiales	Automotriz
(special bar quality o SBQ)	Equipo petrolero
	Manufacturero
-Tubería con costura	Petrolero y gas (conducción de fluidos)
	Manufacturero
	Construcción
-Aceros comerciales (*)	Construcción

(*) Incluye perfiles estructurales, comerciales y varilla

Al cierre del ejercicio 2020, Industrias CH, cuenta con veintiocho plantas de producción y procesamiento de acero, ubicadas en diversos puntos de la República Mexicana, Estados Unidos de América, Canadá y Brasil, contando con una capacidad de fundición de acero (acero líquido) de 7.5 millones de toneladas anuales, con una capacidad anual de laminación de 4.4 millones de toneladas, además de 0.250 millones de toneladas de producción de tubería con costura con un total de producción anual de 6.6 millones de toneladas de producto terminado.

Para una optimización de los resultados del Grupo, en el mes de agosto de 2007, la planta de Tlalnepantla dejó de producir aceros especiales, trasladando su producción y clientes a las otras plantas del Grupo.

Simec, es la principal subsidiaria de ICH representando aproximadamente el 90.66% de las ventas netas del Grupo en 2020 y también se encuentra listada en la BMV y en una de las bolsas de valores de Estados Unidos de América (American Stock Exchange).

Industrias CH, cuenta con aproximadamente 5,528 empleados de los cuales aproximadamente el 60 % son sindicalizados.

Mercado

Industrias CH, con su gama de productos, tiene una posición líder en el mercado mexicano, cubriendo la demanda de acuerdo a los siguientes porcentajes:

	Participación de mercado %
Aceros especiales	39
Tubería con costura	7
Perfiles estructurales	20
Perfiles comerciales	20
Varilla	17
Alambrón	2
Otros	8

Republic considera que es un jugador importante en el mercado de aceros especiales (S.B.Q) de los E.U.A. con una participación aproximada de mercado del 4.8%.

Diversidad de productos

Como fabricante de productos de acero, tanto especializados como comerciales, Industrias CH, tiene la ventaja de poder optimizar el uso de su capacidad, al contar con una flexibilidad operativa para ajustar su producción de acuerdo a la demanda existente, y así aprovechar las áreas de oportunidad que el mismo mercado ofrece, siempre enfocado a satisfacer las necesidades de los clientes.

Ventajas competitivas

ICH es una productora y procesadora de acero competitiva, debido a la ubicación estratégica de sus plantas, las condiciones favorables bajo las que realiza sus compras, su bajo costo laboral en México y la ausencia de pasivos históricos importantes.

- **Ubicación estratégica de las plantas**

La proximidad de sus plantas a sus clientes y a la materia prima, permite a ICH reducir considerablemente costos de distribución.

- **Condiciones favorables de compra**

Como consecuencia de su liquidez, ICH generalmente puede realizar pagos por adelantado o al contado de compra a sus proveedores, lo que conjuntamente con los volúmenes y las compras centralizadas permite a ICH adquirir la materia prima en condiciones favorables.

- **Costo laboral reducido**

ICH disfruta de los beneficios del reducido costo de la mano de obra en las operaciones que realiza en México. Republic considera que los contratos colectivos que rigen sus relaciones laborales representan una ventaja contra sus competidores.

- **Ausencia de pasivos históricos**

A diferencia de la mayoría de sus competidores, tanto nacionales como internacionales, ICH no cuenta con pasivos históricos significativos, incluyendo, planes o fondos de pensiones sub-fondeados, falta de reservas para la jubilación de empleados o contingencias ambientales relacionadas con plantas fuera de uso.

Estructura de capital y fuerte historial financiero

Industrias CH, busca mantener un perfil financiero conservador. Como resultado de su capacidad para generar flujo de efectivo y el pago anticipado de su deuda con los recursos generados en el curso ordinario del negocio, Industrias CH, ha mantenido una de las estructuras de capital más fuertes de la industria, así como una liquidez y razones financieras sólidas, desde la adquisición por parte de la presente administración en 1991 y hasta el ejercicio 2020.

El 11 de febrero del 2005 ICH realizó una oferta pública mixta de acciones en la Bolsa Mexicana de Valores por un importe de $ 200 millones de dólares, aproximadamente. Con dicha emisión la empresa recupero la posición de efectivo que tenía antes de la compra de los activos de Grupo Sidenor en México, realizada en el segundo semestre del 2004; lo que le permitió a ICH adquirir Republic en julio de 2005, sin incurrir en un apalancamiento excesivo. Previo a la oferta pública, la Asamblea General de Accionistas de ICH, celebrada el 11 de enero del 2005, autorizó la división (Split) de las acciones en circulación, mediante la emisión y entrega a los accionistas, libre de pago, de tres nuevas acciones por cada una de las que fueren titulares. Estos dos factores han permitido mejorar el nivel de liquidez (bursatilidad) de la acción.

Equipo directivo

El equipo directivo de Industrias CH, lo integran personas experimentadas en el ramo de la industria acerera, con una amplia visión en el campo de los negocios, prueba de ello han sido las inversiones exitosas en empresas adquiridas por más de 1,715 millones de dólares realizadas desde 1991 a la fecha, asi como proyectos denominados Greenfield, es decir la construcción de nuevas plantas desde cero, como son los casos de Brasil y de Río Bravo, Tamaulipas, que han logrado posicionar a Industrias CH como líder productor de aceros especiales en México y E.U.A., así como en los ramos de varilla, perfiles comerciales y estructurales en México; en mayo de 2018, se adquirieron 2 plantas siderúrgicas productoras de aceros (largos) en Brasil, pertenecientes a ArcelorMital las cuales se encuentran ubicadas en Cariacica, Espírito Santo y en Itaúna, Minas Gerais y tienen una capacidad de producción de 600 mil toneladas al año, y de 100 mil toneladas la segunda. Al cerrar la transacción, el Grupo incrementa significativamente su participación en el mercado de aceros largos en Brasil; para esta operación se firmó un contrato de confiencialidad.

Estrategias de negocio

Industrias CH, continúa encaminando sus esfuerzos a mejorar su posición líder como productora y procesadora de aceros especiales y de productos de acero comerciales; mientras que procura mantener un perfil financiero conservador. También busca identificar las oportunidades que le permitan mejorar su posición en el mercado de Norte América, reducir sus costos por producto vendido, continuar diversificando su línea de productos e incrementar sus márgenes operativos, principalmente mediante:

- Reinversión del flujo de efectivo generado internamente en sus operaciones.
- Adquisición de negocios sub-explotados que tengan una penetración significativa en ciertos mercados.
- Fortalecimiento y aumento de la cartera de clientes, manteniendo la certificación que sus clientes le han otorgado.
- Diversificación de su base de clientes mediante el aumento de sus exportaciones a Canadá, Sudamérica y Europa.

Adquisición de Corporación Aceros DM, S.A. de C.V., y ciertas afiliadas (Grupo San)

Con fecha mayo de 2008 se consumó la adquisición de Corporación Aceros DM, S.A. de C.V. (Grupo San), productor de aceros largos y uno de los productores de varilla corrugada más importantes de la República Mexicana, con esta adquisición ICH y Simec se posicionan como el segundo productor de varilla dentro del país y como el principal productor mexicano de acero al lograr una capacidad de producción de acero líquido de 7.5 de millones de toneladas y un total de 6.6 millones de toneladas de producto terminado, aproximadamente.

Adquisición de Grupo Simec, S.A.B. de C.V.

El 1 de mayo de 2018, Grupo Simec, S.A.B. de C.V. (subsidiaria), adquirió 2 plantas siderúrgicas productoras de aceros (largos) en Brasil, pertenecientes a ArcelorMital las cuales se encuentran ubicadas en Cariacica, Espírito Santo y en Itaúna, Minas Gerais y tienen una capacidad de producción de 600 mil toneladas al año, y de 100 mil toneladas la segunda. Al cerrar la transacción, el Grupo incrementa significativamente su participación en el mercado de aceros largos en Brasil; para esta operación se firmó un contrato de confiencialidad.

Las operaciones de Industrias CH, podrían diferir materialmente por ciertos riesgos, los cuales están fuera de control de la misma, estos riesgos pudieran ser:

- ✍Futuras devaluaciones del peso mexicano.
- ✍Volatilidad de los precios del acero a nivel mundial.
- ✍Los costos de cumplimiento de la legislación ambiental de E.U.A. y México.
- ✍Factores relacionados con la industria del acero (incluyendo el ciclo de la industria).
- ✍La sobrecapacidad de producción mundial de acero.
- ✍El alto nivel de competencia de los productores mexicanos y extranjeros.

- El precio de la chatarra, principal insumo para nuestros productos, así como otras materias primas.
- La existencia de proveedores únicos en México de energía eléctrica y gas, cuyos precios están por encima de los niveles internacionales.
- Pandemias.

Eventos relevantes

a. En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 6 de marzo de 2020, se aprobó el decreto de dividendos de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta de las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2013, por lo que están libre de pago de Impuesto Sobre la Renta, los cuales fueron pagados el día 26 de marzo de 2020, por un importe de $ 1,614 millones de pesos, quedando pendientes de pagar $ 16 millones de pesos.

b. En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 10 de febrero de 2020 de nuestra subsidiaria Grupo Simec, se aprobó el decreto de dividendos de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta de las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2013, por lo que están libre de pago de Impuesto Sobre la Renta, los cuales fueron pagados el día 10 de marzo de 2020, por un importe de $ 1,990 millones de pesos.

c. En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de febrero de 2020 de nuestra subsidiaria Tuberías Procarsa, se aprobó el decreto de dividendos de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta de las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2013, por lo que están libre de pago de Impuesto Sobre la Renta, los cuales fueron pagados el día 12 de marzo de 2020, por un importe de $ 427 millones de pesos.

Información corporativa

Las oficinas principales de Industrias CH, se ubican en Agustín Melgar No. 23, Col. Fraccionamiento Industrial Niños Héroes, C.P. 54017 en Tlalnepantla de Baz, Estado de México. El teléfono del departamento de Relaciones con Inversionistas de Industrias CH, es el 55.11.65.10.00).

Aplicación de Normas e interpretaciones nuevas y modificadas y Normas aún no vigentes

Los estados financieros consolidados de Industrias CH, S.A.B. de C.V. y subsidiarias para los periodos que se presentan, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Las NIIF incluyen, además, todas las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) vigentes, así como todas las interpretaciones relacionadas emitidas por el IFRS Interpretations Committee, incluyendo aquellas emitidas previamente por el Standing Interpretations Committee. La Compañía aplicó las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2020.

Normas Internacionales de Información Financiera, aún no vigentes.

A continuación, se enumeran las Enmiendas que podrían tener efecto en la información financiera de Industrias CH, S.A.B. de C.V., las cuales fueron emitidas por el IASB, pero no se encuentran vigentes a la fecha de los presentes estados financieros.

Enmiendas aplicables a partir de 2021:

En agosto de 2020, el IASB emitió un documento denominado “Reforma a la tasa de interés de referencia- Fase 2, con el que se modifican las NIIF 4.- Contratos de seguros, NIIF 7.- Instrumentos financieros: Información a revelar, NIIF 9.-Instrumentos financieros, NIIF 16.- Arrendamientos y NIC 39.- Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición. Las enmiendas de la Fase 2 abordan cuestiones que podrían afectar la información financiera durante la reforma de una tasa de interés de referencia, incluidos los efectos de los cambios en los flujos de efectivo contractuales o las relaciones de cobertura que surgen de la sustitución de una tasa de interés de referencia por una tasa de interés alternativa. Los objetivos de la enmienda de la fase 2 son:

- Apoyar a las empresas en la aplicación de las Normas cuando se realizan cambios en los flujos de efectivo contractuales o en las relaciones de cobertura debido a la reforma de las tasas de interés; y
- Ayudar a las empresas a proporcionar información útil a los usuarios de los estados financieros.

Enmiendas aplicables a partir de 2022:

En mayo de 2020, se emitieron las siguientes enmiendas:

Referencia al marco conceptual
NIIF 3.- Combinación de negocios, las modificaciones corresponden sólo para hacer referencia al marco conceptual.

Contratos onerosos: Costo de cumplir un contrato
NIC 37.- Provisión, pasivos contingentes y activos contingentes; esta norma define un contrato de carácter oneroso como aquel en el que los costos inevitables de cumplir con las obligaciones que conlleva, exceden a los beneficios económicos que se esperan recibir del mismo. Las enmiendas aclaran que con el propósito de evaluar si un contrato es oneroso, el costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos directamente relacionados con el contrato, como son, tanto los costos incrementales de cumplir con ese contrato, como una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento del contrato.

Propiedades, planta y equipo: Ingresos del uso antes previsto
Nic 16.- Propiedades, planta y equipo, esta enmienda prohíbe a una entidad deducir del costo de propiedades, planta y equipo las cantidades recibidas por la venta de elementos producidos durante el proceso de instalación y puesta a punto del activo. En su lugar, una entidad reconocerá los productos procedentes de la venta de esos elementos, y su costo, en resultados del periodo.

También en mayo de 2020, se emitieron mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020, cuya vigencia será a partir del 1 de enero de 2022.

NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Objeto de la mejora:
Se establecen algunas opciones para la aplicación de las Normas a las Subsidiarias, como entidad que adopta por primera vez las Normas NIIF.

NIIF 9 Instrumentos financiero

Objeto de la mejora:
Esta NIIF establece que una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero existente o de una parte del mismo, se contabilizará como una cancelación del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero.

Esta mejora establece que las condiciones serán sustancialmente diferentes si el valor presente de los flujos de efectivo descontados bajo las nuevas condiciones, incluyendo cualquier comisión pagada, neta de cualquier comisión recibida, y utilizando para el descuento la tasa efectiva original, difiere al menos en un 10% del valor presente descontado de los flujos de efectivo que todavía resten del pasivo financiero original.

Enmiendas aplicables a partir de 2023:

En enero de 2020, el IASB emitió una enmienda a la NIC 1.- Presentación de estados financieros, en la que se aclara que para reclasificar un pasivo corriente como pasivo no corriente, el requisito es que la entidad tenga derecho a diferir la liquidación del pasivo y que su vencimiento sea durante al menos 12 meses después de la fecha del periodo sobre el que se informa.

En la fecha de vigencia de esta enmienda, julio de 2020, se aplazó hasta el 1 de enero de 2023.

Industrias CH está evaluando el impacto que podrían tener estas modificaciones en sus estados financieros.

Bases de preparación y presentación de los estados financieros consolidados

a. Cumplimiento con NIIF.

Los estados financieros consolidados han sido preparados con base en costos históricos. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de activos.

Los estados financieros consolidados que se acompañan han sido preparados de conformidad con las NIIF y sus interpretaciones.

b. Bases de consolidación.

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de Industrias CH, S.A.B. de C.V. y las entidades controladas por la Compañía (subsidiarias). El control se obtiene cuando la Compañía posee el poder para gobernar las políticas financieras y operativas de una entidad a fin de obtener beneficios de sus actividades. Los resultados de subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año, se incluyen en el estado de resultados integral consolidado desde la fecha de adquisición o hasta la fecha de venta, según sea el caso. La utilidad (pérdida) integral se atribuye tanto a la Compañía como a la participación no controladora, aún y cuando la participación no controladora presente un saldo deficitario.

Dentro del proceso de consolidación se efectúan ajustes a los estados financieros de las subsidiarias para adaptar sus políticas contables para que estén alineadas con aquéllas utilizadas por la Compañía. Todas las transacciones y saldos entre las Compañías que se consolidan fueron eliminados en la consolidación.

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

Cuando la Compañía pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida en la disposición se calcula como la diferencia entre (i) la suma del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de cualquier participación retenida y (ii) el valor en libros anterior de los activos (incluyendo el crédito mercantil) y pasivos de la subsidiaria y cualquier participación no controladora. Los importes previamente reconocidos en otras partidas de la utilidad integral relativos a la subsidiaria se registran (es decir, se reclasifican a resultados o se transfieren directamente a utilidades acumuladas) de la misma manera establecida para el caso de que se disponga de los activos o pasivos relevantes. El valor razonable de cualquier inversión retenida en la ex-subsidiaria a la fecha en que se pierda el control se considera como el valor razonable para el reconocimiento inicial en su tratamiento contable posterior, según la IAS 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Valuación, o, en su caso, el costo en el reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o entidad bajo control conjunto.

Los Estados Financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2020 y 2019, de Industrias CH, S.A.B. de C.V. y subsidiarias, han sido auditados por el despacho Marcelo de los Santos y Cía., S.C. Han llevado a cabo su auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplan los requerimientos de

ética, así como que planificar y ejecutar la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados están libres de desviación material.

Los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2015, 2014, 2013, 2012, 2011 y 2010 de Industrias CH, S.A.B. de C.V., y compañías subsidiarias, fueron auditados por el despacho de contadores públicos Castillo Miranda y Compañía, S.C. (BDO Castillo Miranda miembro de BDO International Limited), en México.

Factores de riesgo:

Los resultados reales de Industrias CH, S.A.B. de C.V., podrían diferir materialmente por ciertos riesgos o incertidumbres, los cuales están fuera del control de Industrias CH, estos factores pudieran ser futuras devaluaciones del peso, volatilidad de los precios del acero a nivel mundial, los costos del cumplimiento de la legislación ambiental de E.U.A. y México, factores relacionados con la industria del acero (incluyendo el ciclo de la industria), la sobrecapacidad de producción mundial de acero, el alto nivel de competencia de los productos mexicanos y extranjeros, el precio de la chatarra principal insumo para nuestros productos así como otras materias primas y la existencia de proveedores únicos en México de energía eléctrica y gas, cuyos precios están por encima de los niveles internacionales.

Además, cabe la posibilidad de que otros riesgos que actualmente no son del conocimiento de ICH, o que ésta no considera que sean significativos, afecten el negocio de la misma. Cualquiera de los riesgos que se describen a continuación puede afectar significativamente el negocio, la situación financiera o los resultados de operación de ICH, en cuyo caso, los inversionistas podrían perder parte o la totalidad de su inversión.

1. Riesgos relacionados con el negocio y la situación financiera de Industrias CH.

Fallas y descomposturas no aseguradas del equipo

La capacidad de ICH, para fabricar productos de acero depende de la adecuada operación de diferentes tipos de equipo, incluyendo hornos de arco eléctrico, altos hornos, máquinas de colada continua para palanquilla, hornos olla, hornos de recalentamiento y molinos de rolado. Aun cuando ICH, proporciona mantenimiento a dicho equipo en forma continua, las fallas o descomposturas del mismo, así como la ocurrencia de eventos no previstos tales como incendios, explosiones o condiciones meteorológicas adversas, podrían afectar la capacidad de ICH, para fabricar sus productos, ocasionando interrupciones temporales no aseguradas en las operaciones de ICH.

ICH no cuenta con pólizas de seguros contra todo riesgo, incluyendo seguros con cobertura por pérdidas por catástrofes o interrupciones en la producción. En caso de que ICH no tenga la capacidad de resolver cualquier interrupción en la producción, esta situación podría afectarla negativamente. En caso de que las plantas de ICH sufrieran algún siniestro, ICH podría sufrir pérdidas de gran cuantía o interrupciones permanentes en la producción, lo cual podría afectar adversa y significativamente los resultados de operación y la situación financiera. Así mismo, cualquier interrupción en la capacidad de producción de ICH podría requerir inversiones de capital superiores a las programadas lo cual podría afectar negativamente la productividad y el flujo de efectivo de ICH.

Volatilidad de los costos de materias primas

Las operaciones de producción de acero de ICH dependen de la obtención de materias primas, en particular de chatarra y aleaciones. La chatarra constituyó aproximadamente el 56% del costo de ventas de ICH en 2020. El precio y cantidad de estas materias primas se negocian en el mercado y los precios pueden ser volátiles como resultado de

entre otras cosas, cambios en los niveles de la oferta y la demanda. En el pasado, ICH generalmente ha tenido la capacidad de transferir los incrementos del precio de estas materias primas a sus clientes. Sin embargo, debido a retrasos en el reconocimiento de dichos incrementos en los precios, ICH no puede transferir en forma inmediata los incrementos en los precios de estas materias primas y dichos incrementos pudieran afectar adversamente sus resultados de operación. ICH no puede asegurar que tendrá la capacidad de trasladar el incremento de precios a sus clientes o que el incremento de precios en estas materias primas no va a afectar sus resultados de operación y su condición financiera. Ver “descripción del negocio-actividad principal-materias primas y energía”.

Regulación ambiental rigurosa

Se está sujeto a estrictas leyes y regulaciones ambientales. Es política esforzarse por cumplir con las leyes y reglamentos ambientales aplicables, con el objeto de cubrir los costos de remediación ambiental considerados probables y cuantificables, se estableció un pasivo el cual se considera que es apropiado con base en información actualmente disponible. El pasivo representa una estimación de los costos de remediación ambiental asociados con los pasos futuros de remediación necesarios, basados en la evaluación de la administración de los probables resultados. Estas estimaciones se basan en los datos disponibles actualmente, en la tecnología existente en la actualidad y las leyes y reglamentos promulgados. El momento preciso de las actividades de remediación no puede determinarse de forma fiable en este momento debido a la ausencia de plazos para la remediación conforme a las leyes y reglamentos ambientales aplicables, en virtud de los cuales dichos costos de remediación serán erogados. En consecuencia, no se han descontado sus pasivos ambientales. Actualmente no hay reclamaciones importantes para aplicarse a los pasivos registrados.

ICH anticipa que los gobiernos de México y de los Estados Unidos continuarán desarrollando disposiciones y requisitos más rigurosos en materia ambiental e interpretando y aplicando en forma más agresiva la legislación vigente. ICH no puede predecir el efecto que esta tendencia tendrá en sus resultados de operación, en su flujo de efectivo o en su condición financiera. Ver "la compañía-desempeño ambiental".

Adquisiciones futuras

ICH tiene la intención de continuar expandiéndose a través de adquisiciones estratégicas, lo cual depende parcialmente, de la capacidad de ICH de adquirir e integrar nuevas plantas. Las adquisiciones conllevan una serie de riesgos particulares que podrían afectar de manera negativa, el negocio, la situación financiera y los resultados de operación de ICH, incluyendo la dispersión de la atención de la administración, la asimilación de operaciones y asunción de personal de las nuevas plantas, la asunción de pasivos anteriores, así como la pérdida potencial de empleados clave. No se puede garantizar que cualquier adquisición que ICH realice en el futuro vaya a tener un efecto negativo relevante o que dicha adquisición vaya a contribuir al desarrollo de ICH. Resulta imposible predecir el resultado de cualquier adquisición que ICH lleve a cabo en el futuro próximo o los términos en que se realice dicha adquisición. En el caso en que ICH decida realizar alguna adquisición importante, es posible que ICH se encuentre en la necesidad de colocar más capital o deuda en el mercado, o bien obtener un financiamiento, lo cual podría traducirse en una dilución del porcentaje de participación del accionista de control en el capital de ICH. Así mismo, no se puede garantizar que al momento de llevar a cabo dicha adquisición las condiciones de ICH o el mercado, sean las óptimas para realizar una oferta pública de capital o deuda.

Dependencia de ejecutivos y empleados clave

ICH depende del nivel de desempeño de su personal ejecutivo y empleados clave. El personal ejecutivo cuenta con una amplia experiencia en la industria siderúrgica, y la pérdida de cualquiera de los miembros de dicho personal ejecutivo podría afectar en forma adversa la condición financiera, los resultados de operación y los planes futuros de ICH. El éxito futuro de ICH también depende en la capacidad que tenga para identificar, contratar, entrenar, motivar y retener personal calificado. La competencia por personal calificado es intensa y las actividades de ICH podrían

verse afectadas en forma negativa si la misma no logra atraer o retener personal calificado. Ver “administración-administradores y accionistas”.

Dependencia de buenas relaciones laborales

Industrias CH, cuenta con aproximadamente 5,528 empleados de los cuales aproximadamente el 60% son sindicalizados. Los contratos colectivos celebrados con estos sindicatos son negociados regularmente en forma separada para cada una de las plantas de ICH. En México los tabuladores de salarios establecidos en los contratos colectivos de trabajo celebrados con dichos sindicatos se revisan anualmente, y los demás términos y condiciones se revisan cada dos años. En los E.U.A., se tiene un contrato colectivo que se renovó en agosto de 2019 y se prorrogo por tres años más hasta el 15 de agosto de 2022. ICH, podría verse imposibilitada en negociar dichos contratos, lo cual podría dar lugar a huelgas, paros u otros conflictos. Estos posibles conflictos laborales podrían tener un efecto adverso significativo sobre la situación financiera y los resultados de operación de ICH. Ver “la compañía-recursos humanos”.

Estructura como sociedad controladora

ICH es una sociedad controladora que no realiza directamente operaciones ni cuenta con activos de importancia salvo por las acciones representativas del capital social de sus empresas subsidiarias en las que tiene una participación mayoritaria. Así mismo, depende de que sus subsidiarias le canalicen recursos para cubrir la mayoría de sus necesidades de flujo de efectivo interno, incluyendo el flujo de efectivo necesario para financiar planes de inversión futuros y cubrir el servicio de su deuda futura. En consecuencia, el flujo de efectivo de ICH se verá afectado en forma adversa si no recibiera dividendos u otros ingresos de parte de sus subsidiarias. La capacidad de las subsidiarias de ICH, para pagar dividendos u otras distribuciones a esta última, está sujeta a restricciones previstas en la legislación aplicable y en los contratos de crédito que celebren dichas subsidiarias en el futuro. Ver “la compañía-estructura corporativa”.

Operaciones con partes relacionadas

Históricamente, ICH ha celebrado operaciones con partes relacionadas, incluyendo entidades de propiedad o controladas por el accionista de control. ICH considera que en el futuro continuará celebrando operaciones con partes relacionadas, las cuales podrían ser relevantes para ICH. Ver “operaciones con personas relacionadas y conflicto de intereses”.

2. Riesgos relacionados con la industria siderúrgica

Competencia doméstica y de las importaciones

La competencia en el ámbito mundial y local en la industria siderúrgica es intensa y se espera que dicha situación continúe en el futuro. Así mismo, en el caso de aplicaciones de productos, avances en ciencias de materiales y tecnologías resultantes, han dado lugar a productos tales como plásticos, aluminio, cerámica y vidrio que compiten directamente con los productos de acero. La intensa competencia en la industria siderúrgica ocasiona una presión a la baja en el precio y debido a los altos costos para instalar y operar una planta de acero, los factores económicos de la operación de una planta de acero en forma continua pueden motivar a otros fabricantes a mantener altos niveles de producción, inclusive en temporadas de baja demanda, lo cual incrementa la presión en los márgenes de ganancia de la industria. La reciente tendencia de consolidación en la industria siderúrgica en el ámbito mundial puede incrementar las presiones competitivas en productores independientes de acero del tamaño de ICH. Si ICH no tiene la capacidad para mantenerse competitivo en el futuro, su posición de mercado y su desempeño financiero se pueden ver adversamente afectados.

Los productores mexicanos de acero representan una fuerte competencia para ICH. Varios competidores en México han desarrollado programas de modernización y ampliación, incluyendo la construcción de instalaciones de producción en ciertos productos que competirán con los de ICH. En la medida en que dichos productores de acero sean más eficientes, ICH podría enfrentarse a una competencia mucho más fuerte de parte de las empresas siderúrgicas del país y a la pérdida de su posición de mercado. Así mismo, ICH también está expuesta a la competencia por parte de los productores internacionales. La combinación del incremento de la competencia con la capacidad excesiva de producción, podría forzar a ICH a disminuir sus precios o a ofrecer más servicios con un costo mayor, lo cual podría reducir el margen bruto y la utilidad neta. Ver "información financiera –comentarios y análisis de la administración sobre resultados de operación y situación financiera de la compañía – ventas netas".

Situación de la industria siderúrgica en el ámbito mundial

Los precios del acero en México y en los E.U.A. generalmente son establecidos con referencia a los precios mundiales del acero, que se fijan a través de las tendencias mundiales de oferta y demanda. En el año 2000 y 2001, los precios mundiales del acero cayeron principalmente por la recesión económica, una mayor competencia y sobrecapacidad de producción en el ámbito mundial. La caída de los precios mundiales provoca la caída en los precios de los productos de ICH y en consecuencia la caída en las ventas y en su rentabilidad. Para finales del año 2001, los precios mundiales del acero cayeron al punto más bajo visto en décadas, y gradualmente se recuperaron durante el año 2002.

Derivado de un incremento en la demanda proveniente de Asia, principalmente de la República Popular de China, los precios del acero comenzaron a incrementarse a principios del 2003, seguido de un periodo de retroceso en las compras en el segundo trimestre del 2003. Durante el último trimestre del 2003, la demanda mundial del acero y los precios continuaron con su tendencia a la alza llegando en septiembre de 2004, a los niveles más altos de esos últimos tres años. La tendencia a la alza en los precios del acero en el ámbito mundial desde 2001 se debe principalmente al crecimiento económico en la República Popular de China, el debilitamiento del dólar y a los signos de recuperación de la economía mexicana y de los Estados Unidos. Estos factores en combinación con la reducción en la capacidad de producción en los Estados Unidos, han reducido significativamente la sobre oferta y el exceso de capacidad de los productos de acero en el ámbito mundial, y en consecuencia se han incrementado los precios del acero en el ámbito mundial.

Debido a lo anterior y a un importante crecimiento en la acumulación de inventarios por parte de los consumidores de acero, así como una disminución en el ritmo de crecimiento económico de la República Popular de China, generó que en el año 2005 los precios de los productos de acero se redujeran; observando hacia finales de ese año una estabilización en los precios de los productos de acero.

En el año 2010 los precios mundiales del acero aumentaron en promedio un 12% debido a una recuperación en la producción mundial de aproximadamente un 15% contra el año de 2009, y en un 7% los niveles del año de 2008.

En el año 2011 los precios mundiales del acero aumentaron en promedio un 17% debido a una recuperación en la producción mundial de aproximadamente un 6.8% contra el año de 2010, y en un 23.6% los niveles del año de 2009.

En el año 2012 los precios mundiales del acero aumentaron en promedio un 3% debido a una recuperación en la producción mundial de aproximadamente un 1.2% contra el año de 2011, y en un 8.1% los niveles del año de 2010.

En el año 2013 los precios mundiales del acero disminuyeron en promedio un 8% aunque la recuperación en la producción mundial fue aproximadamente un 3.5% contra el año de 2012, y en un 5.1% los niveles del año de 2011.

En el año 2014 los precios mundiales del acero aumentaron en promedio un 4% aunque la recuperación en la producción mundial fue aproximadamente un 1.8% contra el año de 2013, y en un 5.4% los niveles del año de 2012.

En el año 2015 los precios mundiales del acero disminuyeron en promedio un 17% aunado a una disminución en la producción mundial de aproximadamente un 2.2% contra el año de 2014, y en una disminución aproximada del 0.49% en los niveles del año de 2013.

En el año 2016 los precios mundiales del acero aumentaron en promedio un 3% aunado a una disminución al aumento en la producción mundial de aproximadamente un 0.81% contra el año de 2015, y en una disminución aproximada del 0.51% en los niveles del año de 2014.

En el año 2017 los precios mundiales del acero aumentaron en promedio un 12% aunado a una al aumento en la producción mundial de aproximadamente un 5.3% contra el año de 2016, y en un aumento aproximada del 4.6% en los niveles del año de 2015.

En el año 2018 los precios mundiales del acero aumentaron en promedio un 4% aunado al aumento en la producción mundial de aproximadamente un 5.7% contra el año de 2017, y en un aumento aproximado del 9.8% comparando los niveles del año de 2016.

En el año 2019 los precios mundiales del acero disminuyeron en promedio un 18% aunado al aumento en la producción mundial de aproximadamente un 3.40% contra el año de 2018, y en un aumento aproximado del 10.57% comparando los niveles del año de 2017.

En el año 2020 los precios mundiales del acero disminuyeron en promedio un 9% aunado a la disminución en la producción mundial de aproximadamente un 7.74% contra el año de 2019, y en una disminución aproximada del 4.61% comparando los niveles del año de 2018.

Si la industria siderúrgica a nivel mundial tiene una reducción en la demanda, sobrecapacidad o una baja en los precios de los productos de acero, los resultados de operación de ICH pudieran verse significativa y adversamente afectados. Ver “la compañía–información de mercado”.

Dependencia de los mercados locales y de las exportaciones

La demanda de productos de acero en México y la situación financiera y resultados de operación de empresas en la industria siderúrgica mexicana se pueden ver afectadas por fluctuaciones macroeconómicas en los mercados locales e internacionales, lo cual podría tener un efecto adverso en ICH y sus clientes, incluyendo los sectores de manufactura, automotriz, de equipo industrial y de construcción, entre otros.

En 2020, las ventas de acero de ICH, fueron 53% en México y 47% fuera del país.

ICH, también enfrenta riesgos relacionados con el precio de sus exportaciones, lo cual a su vez se encuentra relacionado con las condiciones macroeconómicas en México. Por ejemplo, si el peso se aprecia contra el dólar, las exportaciones serán más costosas para los clientes de ICH y los clientes locales y extranjeros de ICH podrían redirigir sus compras en favor de productores de acero internacionales con precios más competitivos. Cualquier reducción relevante en la demanda del acero en los mercados locales o cualquier apreciación del peso tendrían un efecto adverso en el negocio, resultados de operación y situación financiera de ICH. Ver “información financiera-comentarios y análisis de la administración sobre resultados de operación y situación financiera de la compañía-ventas netas”.

Precios de los energéticos

El gas natural y la energía eléctrica constituyen dos de los principales componentes de los costos y gastos de ICH, los cuales representaron aproximadamente el 14% de su costo de ventas durante 2020.

En 2020, en México el gas representó aproximadamente el 3% y la energía eléctrica representó aproximadamente el 11%, del costo de ventas, en los E.U.A. el gas y la electricidad representan un menor costo, en términos porcentuales, debido a que la mano de obra representa un costo más alto.

Actualmente, el mercado de la energía eléctrica en México está en manos de un monopolio estatal integrado verticalmente y operado a través de la Comisión Federal de Electricidad entidad del Gobierno. ICH, al igual que otros grandes consumidores de energía eléctrica, paga tarifas especiales por el suministro de energía eléctrica. Sin embargo, dichas tarifas han sido históricamente volátiles y han estado sujetas a cambios dramáticos en periodos cortos de tiempo. A finales de los años 90´s, estas entidades gubernamentales empezaron a cobrar las tarifas por suministro con base en el tiempo de consumo de energía eléctrica durante el día y por temporada (verano o invierno). Como resultado de lo anterior y a efecto de reducir costos por consumo de energía eléctrica, ICH ha modificado su horario y calendario de producción, principalmente limitando los tiempos de producción de las fundidoras de acero durante periodos en los que estén vigentes las tarifas más altas.

ICH no puede asegurar que reducirá efectivamente sus costos de electricidad o que futuros incrementos de precios no afectarán adversamente su negocio o resultados de operación.

Petróleos Mexicanos (“PEMEX”), a través de su subsidiaria PEMEX Transformación Industrial el único productor de gas natural disponible en México. Actualmente los precios de gas natural en México están vinculados a los precios del gas natural extraído en el estado de Texas de los E.U.A. En 2020 el precio anual promedio del gas natural disminuyo aproximadamente un 23.56% con respecto al precio promedio en 2019. El precio promedio del gas natural al 31 de diciembre de 2019 fue de aproximadamente USD$ 2.57 por un millón de BTU comparado con un precio aproximado promedio de USD$ 1.96 por un millón de BTU al 31 de diciembre de 2020.

En ejercicios anteriores ICH celebró varios contratos de futuros con distribuidores regionales de gas natural de PEMEX Transformación Industrial para fijar y reducir la volatilidad de los precios del gas natural. No obstante, ICH ha sido capaz de transferir parcialmente, cuando los precios del mercado lo permiten, los incrementos en los costos de gas natural a sus clientes, ICH no puede asegurar que tendrá la capacidad de trasladar futuros incrementos o que podrá mantener contratos de futuros para reducir la volatilidad de los precios del gas natural. Cambios en los precios o en la oferta de gas natural podrían afectar significativa y adversamente el negocio y resultados de operación de ICH.

Así mismo, ICH se podría ver afectado por la competencia de productores internacionales de acero que tienen la capacidad de vender sus productos a precios inferiores que los de ICH, ya que los precios y niveles de producción de dichos productores no se encuentran sujetos a la incertidumbre generada por el monopolio que el Gobierno Mexicano tiene sobre la energía eléctrica y el gas natural. ICH no cuenta con diversos proveedores de energía eléctrica y gas natural, por lo que cualquier medida negativa adoptada por el Gobierno Mexicano en relación con los precios y los niveles de producción de estos energéticos, podría impactar directamente los precios a los que ICH vende sus productos, lo cual podría a su vez afectar sus resultados de operación y su condición financiera. Ver “descripción del negocio-actividad principal-materias primas y energía”.

Ciclicidad en la demanda de los productos de ICH

La demanda por la gran mayoría de los productos de ICH es de naturaleza cíclica y sensible a condiciones macroeconómicas. El negocio de ICH atiende a industrias cíclicas tales como la industria del petróleo, la automotriz y la construcción. Por ejemplo, disminuciones constantes en el precio del petróleo podrían causar que la industria del petróleo deje de hacer nuevas inversiones en los negocios de extracción y conducción de petróleo, las cuales requieren de los productos de ICH.

En forma similar, el debilitamiento de la industria automotriz de los Estados Unidos podría reducir la demanda de productos de ICH y podría afectar negativamente sus ventas. Finalmente, factores macroeconómicos en la economía mexicana, tales como incrementos en las tasas de interés, podrían reducir el poder adquisitivo de los clientes

nacionales de ICH y ocasionar una crisis en la industria de la construcción. Siendo que la mayoría de las ventas de ICH se llevan a cabo sobre la base de órdenes de compra y no a través de contratos a largo plazo, cualquier crisis en la economía mexicana o mundial o en cualquiera de las industrias a las que ICH presta servicios podría tener un efecto adverso en la demanda y en los precios de los productos de acero, lo cual, a su vez, podría afectar significativa y adversamente los resultados de operación y el flujo de efectivo de ICH.

Medidas antidumping y proteccionismo gubernamental

ICH se ha visto afectada por demandas de dumping y cuotas compensatorias, que han sido iniciadas en contra de las empresas siderúrgicas mexicanas. En algunos casos, dichos procedimientos han dado como resultado la imposición de cuotas compensatorias sobre los productos mexicanos de exportación. ICH no puede asegurar que no se iniciaran reclamaciones o investigaciones de dumping o cuotas compensatorias en contra de ICH, o que el Gobierno de Estados Unidos no impondrá tarifas a la importación de productos de acero de México, o que las tarifas existentes a las importaciones de acero a los Estados Unidos serán eliminadas en un futuro.

3. Riesgos relacionados con la situación económica, política y social de México

Debilidad de la economía mexicana

El negocio, los resultados de operación y la situación financiera de ICH dependen del nivel de actividad económica en México. Desde 2001, México ha pasado por un periodo de bajo crecimiento económico, debido principalmente a la desaceleración en la situación económica de los Estados Unidos. De acuerdo con las estimaciones del Banco de México, al cierre de 2020, la inflación general anual resulto de 3.15%, ubicándose 0.33 puntos porcentuales por abajo de la cifra registrada en el año de 2019 de 2.82%. La inflación en forma acumulada por los dos años fue del 5.98%. Las tasas de interés de los certificados de la tesorería de la federación ("CETES") a 28 días promediaron 7.86% en el año 2019 y 5.34% en el año 2020, respectivamente.

Con relación al dólar, el peso se deprecio (en términos nominales) en 5.63% en 2019, en el 2020 la cotización mínima de peso frente al dólar fue de 18.5712 pesos y la máxima de 25.1185 pesos para cerrar en 19.9352 pesos por dólar, en un mercado caracterizado por una alta volatilidad. Durante 2020, la economía mexicana continuó creciendo lentamente debido que se encuentra en un periodo transición en gran medida por el cambio presidencial. La inflación en México llegó a 3.15% a tasa anual en el año 2020. El control en los precios de los combustibles y la depreciación del peso frente al dólar llevaron este indicador a niveles por arriba del año 2019. Sin embargo, la volatilidad del tipo de cambio debido a la renegociación del TLCAN y el proceso electoral seguirán siendo un factor en contra para que continúe la disminución de la inflación y las tasas de interés. La causa fundamental del bajo crecimiento de la economía mexicana es la falta de inversión. Ahora, el gobierno debe destinar recursos adicionales para la reconstrucción de infraestructura educativa, de salud y de planes de bienestar anunciados en programas sociales.

A finales del año de 2019 fue notificado por primera vez en Wuhan (China), un nuevo virus, SARS- CoV2, conocido como coronavirus o Covid-19, llamado así porque sus membranas tienen puntas en forma de corona (COVID-19), al día de hoy se contabilizan aproximadamente más de 200,000 casos de personas enfermas a causa del virus y aproximadamente más de 8,000 muertes.

Mientras el brote se propaga de manera exponencial cambia la vida de la gente pues se ha visto obligada a quedarse varios días en casa.

México y toda Latinoamérica según los expertos experimentaran una caída del PIB (Producto Interno Bruto), por efecto de la contención del coronavirus dando a lugar a una contracción económica en aproximadamente el 3%.

En medio de la incertidumbre y en busca de activos seguros como el dólar se ha visto el desplome de la mayoría de las monedas y entre ellas el peso, algunas de las cuales ha llegado a mínimos históricos.

El coronavirus ha provocado una baja demanda de energía en el mundo, muchas fábricas han sido parcialmente cerradas, empresas de aviación han cancelado miles de vuelos en todo el mundo lo que ha provocado una baja en el precio del petróleo que a su vez inicio una guerra de precios.

Según los expertos se espera que los países Latinoamericanos entren en recesión en el año 2020 y una modesta recuperación para el año 2021.

Actualmente la enfermedad por coronavirus (COVID-19), ha sido nombrado por los expertos como SARS-CoV-2, la mayoría de las personas que enferma experimentan síntomas de leves a moderados y es posible la recuperación sin tratamiento especial.

Los datos arrojados indican en el mundo 3 millones de decesos aproximadamente, 140 millones de casos de personas infectadas, 80 millones de personas recuperadas, adicional se han inoculado 190 millones de personas aproximadamente 2.4% de la población mundial y al menos 480 millones de personas aproximadamente han recibido 1 dosis de la vacuna 6% de la población mundial.

La pandemia llego a casi todos los países del mundo afectando economías y dejando empresas con grandes problemas resultado de los confinamientos, se han desarrollado vacunas en tiempos mínimos con resultados favorables en su mayoría, hoy en día existe incertidumbre sobre la recuperación económica ya que la economía mundial se contrajo más del 4%, se describe la caída como la peor desde la Gran Depresión de la década de 1930, la única economía que creció fue la de China registrando 2.3%, para el año 2021 se pronostica un crecimiento global arriba de 5%, se cree venga de las grandes economías dependientes de servicios.

Hasta el momento existen industrias gravemente dañadas como lo son las aerolíneas, hotelería, transporte, etc., en cuanto al consumo, los consumidores aún están renuentes a visitar las tiendas físicamente por lo que prefieren comprar en línea.

Por otra parte, las empresas que se han visto favorecidas han sido sobre todo las farmacéuticas, los gobiernos a nivel mundial han comprometido cuantiosos presupuestos con el fin de inocular a la población.

La pandemia obligó a que la gente trabajara desde casa utilizando el **teletrabajo,** al día de hoy según estadísticas el 40% aproximadamente de la población trabajadora lo sigue utilizando, datos mencionan que más de 70% de estos trabajadores no cambiarán este sistema laboral y más del 50% consideran ser más productivos y felices con el teletrabajo, muchos consideran que este esquema llego para quedarse y que aumentará en mayor porcentaje.

Si la economía mexicana cae en una recesión o si la inflación y las tasas de interés se incrementan, el poder adquisitivo del consumidor puede disminuir, y en consecuencia, la demanda por productos de acero podría disminuir. Así mismo, una recesión podría afectar las operaciones de ICH en la medida en que no tenga la capacidad de reducir costos y gastos en respuesta a una caída en la demanda. De igual manera, la estrategia de crecimiento de ICH a través de adquisiciones de empresas o activos se puede ver afectada en el futuro, si se presenta un aumento en las tasas de interés e ICH no tiene la capacidad de obtener financiamiento para la adquisición en términos favorables.

ICH no puede asegurar que los eventos futuros en la economía mexicana no afectarán adversamente sus resultados de operación y su situación financiera.

Cambios en las políticas del gobierno federal

ICH es una sociedad constituida en México, y gran parte de sus activos y operaciones están localizados en México. Consecuentemente, la empresa está sujeta a riesgos de carácter político, económico, legal y regulatorio específicos de México. De igual manera, las acciones y políticas del Gobierno Federal en relación con la economía, podrían tener un impacto significativo en las entidades del sector privado, en general, y en ICH, en particular, así como en las condiciones del mercado y en los precios y rendimientos de los instrumentos de capital mexicanos.

No puede asegurarse que los cambios en las políticas del Gobierno Federal no afectarán de manera adversa el negocio, la situación financiera y los resultados de operación de ICH.

Sucesos políticos en México

El Gobierno Mexicano ha ejercido, y continúa ejerciendo, una influencia significativa sobre la economía mexicana. Acciones del Gobierno Mexicano en relación con la economía podrían impactar a ICH significativamente. En las elecciones federales celebradas en México en el año 2000, Vicente Fox, candidato del Partido Acción Nacional ("PAN"), fue electo presidente de México. Su toma de posesión el 1° de diciembre de 2000 terminó con más de 70 años de régimen presidencial por parte del Partido Revolucionario Institucional ("PRI"). En el mes de diciembre de 2006 Felipe Calderón, candidato del Partido Acción Nacional ("PAN"), fue electo presidente de México, tras enfrentar una reñida y cuestionada elección Presidencial contra Andrés Manuel López Obrador, candidato del Partido de la Revolución Democrática ("PRD"). En el mes de diciembre de 2012 Enrique Peña Nieto, candidato del Partido Revolucionario Institucional ("PRI"), fue electo presidente de México, al derrotar en la elección Presidencial (al dos veces participe), Andrés Manuel López Obrador, candidato del Partido de la Revolución Democrática ("PRD"). La creciente oposición partidista y la falta de acuerdos en la legislatura, derivados de las elecciones, podrían continuar afectando la capacidad de la administración del Presidente Peña Nieto de implementar sus iniciativas económicas. En la elección Presidencial del 2018 (el tres veces participe), Andrés Manuel López Obrador, candidato en esta ocasión por el Movimiento Regeneración Nacional ("MORENA"), fue elegido presidente de México el domingo 1 de julio con una victoria aplastante y que le otorga un amplio mandato para reformar el país, un líder de izquierda por primera vez en décadas, el gobierno debe destinar recursos adicionales para la reconstrucción de infraestructura educativa, de salud y de planes de bienestar anunciados en programas sociales. No puede asegurarse que futuros acontecimientos políticos en México no tengan un impacto desfavorable en la situación financiera o los resultados de operación de ICH.

De acuerdo con el (INE) Instituto Nacional Electoral (INE), el próximo 6 de junio de 2021 se celebrarán votaciones para renovar la Cámara de Diputados, 15 Gubernaturas, 30 congresos locales, 1,900 ayuntamientos y juntas municipales, se estiman que participen alrededor de 90 millones de ciudadanos.

Actualmente El Movimiento Regeneración Nacional (MORENA), tiene la mayoría en la Cámara de Diputados, es importante señalar, que pasaría si este perdiera el control de esta?, por poner un ejemplo; el presupuesto de egresos es facultad de estos y se aprueba por mayoría absoluta, por otra parte no sería posible que modificaran leyes secundarias ni reformar la Constitución sin negociar con la oposición, esto podría encaminar a una etapa en la que se pudiera ver problemas sociopolíticos, pero pudiéramos ver también que tanto el gobierno al mando y la oposición llegaran a arreglos de gobernabilidad. No puede asegurarse que futuros acontecimientos políticos en México no tengan un impacto desfavorable en la situación financiera o los resultados de operación de ICH.

Acontecimientos en otros países

La economía mexicana puede verse afectada, en mayor o menor medida, por las condiciones económicas y de mercado en otros países. Aunque las condiciones económicas en otros países pueden diferir significativamente de las condiciones económicas en México, las reacciones de los inversionistas a los sucesos en otros países pueden tener un efecto adverso sobre el valor de mercado de los valores de emisoras mexicanas. En el pasado, las crisis económicas en Asia, Rusia, Brasil, Argentina y otros países emergentes afectaron adversamente a la economía mexicana.

Adicionalmente, en los últimos años se ha venido incrementando la correlación de las condiciones económicas en México con los Estados Unidos. Por ello, las condiciones económicas adversas en los Estados Unidos podrían tener un efecto adverso significativo en la economía mexicana. No puede asegurarse que los sucesos en otros países emergentes, en los Estados Unidos o en cualquier otra parte no afectarán en forma adversa el negocio, la situación financiera o los resultados de operación de ICH.

El Fondo Monetario Internacional ha publicado un nuevo comunicado en el que advierte a los inversores de los riesgos significativos que corren las principales economías de mercado y rebaja la previsión de crecimiento económico mundial para 2016 y 2017.

A través de su boletín informativo el World Economic Outlook, el FMI ha pronosticado un crecimiento del Producto Interior Bruto mundial del 3.4 por ciento para el año 2016 y del 3.6 por ciento para 2017, pero ha rebajado un 0.2 sus previsiones para ambos ejercicios.
Las razones de la desaceleración del crecimiento mundial.

La desaceleración en China, el fortalecimiento del dólar estadounidense, los precios del petróleo bajos y las tensiones geopolíticas son algunos de los principales factores de riesgo para la economía global, según el FMI.

Los riesgos para las perspectivas mundiales, que siguen tendiendo a la baja, están vinculados a los actuales ajustes en la economía global: una desaceleración generalizada en las economías emergentes, un reequilibrio en China, los bajos precios de las materias primas y la salida gradual de las condiciones monetarias extraordinariamente cómodas en EE.UU. Si no se gestionan con éxito estos desafíos clave, el crecimiento global puede descarrilar.

Tras la llegada de Donald Trump a la presidencia de Estados Unidos de América, funcionarios y especialistas desecharon que pueda echar abajo el Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN), pero reconocieron que el Acuerdo de Asociación Transpacífico (ATP) si está en riesgo.

Un ex funcionario de Comercio, que negoció el TLCAN, comentó que para Estados Unidos no tiene sentido económico modificar ese tratado, que tiene 22 años de operar e incluso perjudicaría a diversos sectores industriales de esa nación, pero el ATP es “el que va a pagar los platos” y a convertirse “en la víctima del proceso electoral” en el vecino país del norte.

Al participar en las audiencias públicas convocadas por el Senado en torno al ATP, un consultor financiero, recalcó que lo más previsible es que Trump no firme el ATP y es imposible que ese tratado fuera aprobado y ratificado por el Congreso de Estados Unidos antes de enero en que tomará posesión como presidente.

Igualmente, funcionarios en Economía, han coincidió en que no conviene a Estados Unidos salir del TLCAN, ya que después de más de dos décadas de estar en vigor, se han conformado “cadenas de valor muy integradas, ya que existen sectores industriales competitivos a nivel internacional, precisamente por ese tratado”.

La recientemente concluida sexta ronda de negociaciones del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN) logró algunos avances, sin embargo, se mantienen las fricciones comerciales entre Estados Unidos y Canadá, lo que representa un gran desafío para el futuro de las negociaciones del TLCAN entre EEUU, Canadá y México.

De acuerdo con expertos, su aprobación del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN), puede verse condicionada por los comicios mexicanos y estadounidenses, en EU podría demorarse más de 200 días, entre su paso por la autoridad comercial y por las cámaras legislativas, lo que prácticamente imposibilita que entre en vigor antes de 2019.

Los 27 miembros de la Unión Europea Reino Unido acordaron retrasar el Brexit hasta el 31 de octubre, la fecha de salida de Reino Unido del bloque comunitario estaba prevista para este viernes 12 de abril, después que no se cumpliera el plazo original, fijado para el 29 de marzo.

El Brexit todavía no se ha consumado, pero la economía británica ya sufre los problemas derivados del ‘divorcio’. La inseguridad jurídica sobre las condiciones que tendrán los trabajadores extranjeros ha provocado lo que muchos deseaban: frenar la migración. El problema es que, lejos de ser una buena noticia, está generando serios estragos

para las empresas debido a la escasez de mano de obra. Un problema extra para la economía británica, que está en situación de pleno empleo y se sitúa al borde del abismo de un Brexit duro.

A finales del año de 2019 fue notificado por primera vez en Wuhan (China), un nuevo virus, SARS- CoV2, conocido como coronavirus o Covid-19, llamado así porque sus membranas tienen puntas en forma de corona (COVID-19), al día de hoy se contabilizan aproximadamente más de 200,000 casos de personas enfermas a causa del virus y aproximadamente más de 8,000 muertes.

Mientras el brote se propaga de manera exponencial cambia la vida de la gente pues se ha visto obligada a quedarse varios días en casa.

En medio de la incertidumbre y en busca de activos seguros como el dólar se ha visto el desplome de la mayoría de las monedas y entre ellas el peso, algunas de las cuales ha llegado a mínimos históricos.

El coronavirus ha provocado una baja demanda de energía en el mundo, muchas fábricas han sido parcialmente cerradas, empresas de aviación han cancelado miles de vuelos en todo el mundo lo que ha provocado una baja en el precio del petróleo que a su vez inicio una guerra de precios.
Según los expertos se espera que los países Latinoamericanos entren en recesión en el año 2020 y una modesta recuperación para el año 2021.

Actualmente se están viviendo cambios importantes en las economías del mundo entero, es pronto para saber el tamaño del daño económico provocado por el coronavirus (Covid-19), algunos expertos sugieren este provocara una recesión superior a la de 2008-2009, la pandemia ha aportado incertidumbre y distancia social todo esto dejando ver lo frágil que somos como seres humanos, adicional se espera que el crecimiento a nivel mundial sea de aproximadamente entre 0.1%y 0.2%, después de que antes de la pandemia se estimara en un 3.3% para el año de 2020, no se tiene razón de cuanto durara la crisis ni de los daños lo que es una realidad es que a mayor duración mayor daño.

La pandemia provocada por el coronavirus (COVID-19) SARS-CoV-2., llegó a casi todos los países del mundo afectando economías y dejando empresas con grandes problemas resultado de los confinamientos, se han desarrollado vacunas en tiempos mínimos con resultados favorables en su mayoría, hoy en día existe incertidumbre sobre la recuperación económica ya que la economía mundial se contrajo más del 4%, se describe la caída como la peor desde la Gran Depresión de la década de 1930, la única economía que creció fue la de China registrando 2.3%, para el año 2021 se pronostica un crecimiento global arriba de 5%, se cree venga de las grandes economías dependientes de servicios.

Hasta el momento existen industrias gravemente dañadas como lo son las aerolíneas, hotelería, transporte, etc., en cuanto al consumo, los consumidores aún están renuentes a visitar las tiendas físicamente por lo que prefieren comprar en línea.

Por otra parte, las empresas que se han visto favorecidas han sido sobre todo las farmacéuticas, los gobiernos a nivel mundial han comprometido cuantiosos presupuestos con el fin de inocular a la población.

La pandemia obligó a que la gente trabajara desde casa utilizando el **teletrabajo,** al día de hoy según estadísticas el 40% aproximadamente de la población trabajadora lo sigue utilizando, datos mencionan que más de 70% de estos trabajadores no cambiarán este sistema laboral y más del 50% consideran ser más productivos y felices con el teletrabajo, muchos consideran que este esquema llego para quedarse y que aumentará en mayor porcentaje.

Finalmente y tras haber ganado las elecciones a la presidencia de los Estados Unidos de América el pasado noviembre de 2020 el Sr. Joe Biden asume el cargo el 20 de enero de 2021 como nuevo presidente de Estados Unidos en medio de una crisis política sin precedentes en la historia del país y una grave crisis de salud por la pandemia de coronavirus.

Dentro de las medidas más importantes se encuentran un plan de estímulos contra los efectos de la pandemia provocada por el COVID-19, a la fecha se han autorizado 1.9 billones de dólares en ayuda a la economía, el programa de apoyo a ciudadanos a influenciado en ingresos récord por remesas enviadas a México.

Otros Valores:

Industrias CH, tiene inscritas en la sección de valores del RNV la totalidad de las acciones que se encuentran en circulación, las acciones se encuentran registradas en el listado de valores autorizados para cotizar en la Bolsa Mexicana de Valores. Asimismo, las acciones representativas del capital social de Grupo Simec, se encuentran inscritas en las secciones especiales de la Bolsa Mexicana de Valores y se encuentran registradas en el listado de valores autorizados para cotizar en la Bolsa Mexicana de Valores y en el American Stock Exchange.

Por tener inscritos valores en el Registro Nacional de Valores, Industrias CH, y su subsidiaria Grupo Simec, están obligadas a proporcionar a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, a la Bolsa Mexicana de Valores y al público inversionista la información financiera, económica, contable, jurídica y administrativa a que se refieren los artículos 33, 34, 35 y demás aplicables de la circular única, con la periodicidad establecida en las propias disposiciones, incluyendo de manera enunciativa entre otros:

- Reportes sobre eventos relevantes.
- Información financiera anual y trimestral.
- Reporte anual.
- Informe sobre el grado de adhesión al código de mejoras prácticas corporativas.
- Información jurídica anual y relativa a asambleas de accionistas, ejercicios de derechos o reestructuraciones corporativas.
- Plan de implementación de la Normas Internacionales de Información Financiera "***Internacional Financiar Reportan Estándares***" ***("IFRS")***.

Podemos decir, que Industrias CH, así como su subsidiaria Simec, han cumplido con la obligación de proporcionar a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, a la Bolsa Mexicana de Valores y al público inversionista la información antes mencionada en forma completa y oportuna.

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

No se presentó cambio alguno en los derechos de valores inscritos en el registro al cierre del año 2020.

Destino de los fondos, en su caso:

(No aplica).

Documentos de carácter público:

Industrias CH, ha presentado en tiempo y forma, en la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y en la Bolsa Mexicana de Valores, todos los informes trimestrales, así como la información anual, de acuerdo con las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado.

Los inversionistas o personas interesadas, pueden solicitar a Industrias CH, copia del informe anual, dirigiendo su solicitud a la atención de:

José Luis Tinajero Rodríguez.

Agustín Melgar No. 23,
Col. Fraccionamiento Industrial Niños Héroes,
C.P. 54017, Tlalnepantla de Baz, Estado de México,
Teléfono (52-55) 1165-1000

Correo electrónico: jose.luis.tinajero@industriasch.com.mx

Industrias CH, cuenta con su propia página en internet, donde cualquier persona o inversionista puede tener acceso a la información que ahí se presenta. www.industriasch.com.mx

[417000-N] La emisora

Historia y desarrollo de la emisora:

Industrias CH, S.A. B. de C.V.; Está conformada por más de setenta compañías subsidiarias; controladas al 99% y 100% (excepto por Grupo Simec, S.A.B. de C.V., la cual controla el 76.92%); dichas controladas son productoras, transformadoras y comercializadoras de aceros especiales, aceros comerciales, Tuberías con costura, prestadoras de servicios e inmobiliarias.

Nuestros productos son utilizados como materias primas para el sector automotriz, minería, energía, construcción, herramientas de mano y otros.

Los productos fabricados en las veintiocho plantas que conforman el grupo son vendidos a través de distribuidores y fabricantes de productos destinados a los consumidores finales. Dichas plantas de producción y procesamiento, tienen una capacidad instalada de 7.5 millones de toneladas de acero líquido anuales.

Los aceros especiales y tubería con costura de gran diámetro, se fabrican sobre pedido para clientes específicos; mientras que la tubería con costura de pequeños diámetros y los perfiles comerciales se comercializan en su mayoría a través de centros de servicio, es decir distribuidores. Ningún cliente de la empresa, representa el 10% o más de las ventas totales.

La localización geográfica de las dieciséis plantas productoras y de procesamiento en la República Mexicana representa una ventaja competitiva para atender los mercados a los que se dirigen nuestros productos y nos permite acceder a los mercados de exportación. Así mismo, las plantas de Republic en E.U.A. y Canadá y tres plantas en Brasil, ubicada en Pindamonhangaba, Sao Paulo; Cariacica, Espirito Santo; Itauna, Minas Gerais, las dos últimas adquiridas en el año de 2018 alcanzando una capacidad instalada superior a 1.1 millones de toneladas métricas de aceros laminados, conviertiéndose en el tercer mayor productor de dichos productos de acero en el país Sudamericano, cuya ventaja competitiva es la cercanía con las fuentes de materia prima y de los mercados que éstas atienden.

En México, la competencia de la empresa está representada por fabricantes nacionales como Ternium México, S.A. de C.V., Altos Hornos de México, S.A.B. de C.V., Arcelor Mittal Company USA, Inc.; De Acero, S.A. de C.V; Gerdau, y por importaciones provenientes de los Estados Unidos de América, Brasil y Corea entre otros, lo que hace que el mercado sea altamente competitivo y con márgenes de utilidad cada vez más reducidos; por lo que la empresa sigue una política de ubicarse en nichos de alto valor agregado con inversiones en nuevas líneas de productos. En E.U.A; Republic tiene como competidores principales a Gerdau Ameristeel US, Inc., The Timken Company y Charter Steel Inc. y en menor medida a importaciones provenientes de Europa y Asia.

Sus oficinas principales están ubicadas en Agustín Melgar No. 23, Colonia Industrial Niños Héroes, Tlalnepantla de Baz, Estado de México, C.P. 54017. El número de teléfono de dichas oficinas es (55) 11651000.

Historia

Una rica historia acompaña a la compañía, que a lo largo de más de 70 años ha desempeñado un papel clave en el proceso de industrialización de México.

Industrias CH, S.A.B. de C.V; fue fundada el 28 de julio de 1934, cuando un grupo de accionistas, encabezado por Raúl Campos Domínguez; celebraron un contrato por mutuo acuerdo; el cual fue formalizado con la constitución ante

notario hasta el día 27 de junio de 1938, bajo la denominación de Herramientas, S.A., dedicaba principalmente a la producción de herramientas de mano, construcción, y agrícolas. La duración de la compañía era de 25 años, con domicilio en México, D.F. La compañía tuvo un papel clave en el proceso de industrialización de México.

El 25 de agosto de 1938, la compañía cambió su denominación social a Herramientas México, S.A.

En 1940 la compañía cambió su domicilio social a Tlalnepantla de Baz, Estado de México y reforma sus estatutos sociales prorrogando su duración a noventa y nueve años.

Como parte de su integración vertical a principios de los años 60 inicio la producción de aceros especiales.

En 1963, mediante una Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, cambio su denominación por la de Campos Hermanos, S.A., haciendo honor a los hermanos accionistas Raúl, Germán, Francisco y Arturo Campos Domínguez y a los hermanos German, Raúl, Octavio y Miguel Campos Calderón; dicho cambio generó una importante diversificación en la gama de productos, como la fabricación de estructuras metálicas, grúas viajeras, pailería y construcción de barcos entre las más importantes. Así mismo, se dio una integración vertical con la manufactura de plásticos y aceros especiales, esta última, principal materia prima en la fabricación de herramientas.

En 1981 la compañía cambió su denominación a Industrias CH, S.A.

En 1991 se transforma en sociedad anónima de capital variable; quedando la denominación a Industrias CH, S.A. de C.V.

Desde 1991, La familia Vigil González; adquirieron los activos totales de la compañía al Grupo Industrial Hermes, S.A. de C.V. y en la actualidad controlan en conjunto el 66.99% de las acciones en circulación de la empresa y el resto se encuentra pulverizado entre el gran público inversionista.

El 28 de abril de 2006 en Asamblea General Extraordinaria y Ordinaria de Accionistas se reforman parcialmente los estatutos sociales de la empresa, para efectos de ajustarlos a la redacción de la Ley de mercado de valores; se transforma en sociedad anónima bursátil de capital variable para quedar la denominación a Industrias CH, S.A. B. de C.V. y la duración de la sociedad será indefinida. El domicilio social de la compañía es: Agustín Melgar No. 23, Colonia Industrial Niños Héroes, Tlalnepantla de Baz, Estado de México, C.P. 54017.

Actualmente el capital social de la compañía está representado por 436,574,580 acciones Serie B, de libre suscripción (nacionales y extranjeras) y cada una cuenta con derecho a voto e iguales derechos, éstas cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores bajo la clave ICH B y están incluidas en el Índice de Precios y Cotizaciones (IPC), de La Bolsa Mexicana de Valores.

Desarrollo

Después de haber sido propiedad de diversos empresarios, en 1991 la compañía fue adquirida por la familia Vigil González; quienes desde entonces tienen la administración de la compañía; cuentan con experiencia en la industria y cuya estrategia ha sido eficientizar procesos y diversificarse con productos de mayor valor agregado, a través de la adquisición de empresas de la industria del acero dentro y fuera de México. Todas estas acciones tienden a maximizar los resultados de la compañía.

Después de dos años, en 1993 gracias a las utilidades generadas por la compañía, se decidió adquirir mediante licitación pública el 99.99% de las acciones de Procarsa, S.A. de C.V., planta que pertenecía al Gobierno Federal, ubicada en Cd. Frontera, Estado de Coahuila, empresa dedicada a la producción de tubería de acero con costura de grandes diámetros, su producción y ventas estaban enfocadas principalmente a la industria petrolera y a la

construcción, con esto, llegamos a ser productor líder en México de aceros especiales y tubería con costura de grandes diámetros.

En 1997, se adquirió el 99.99% de las acciones de Compañía Mexicana de Perfiles y Tubos, S.A. de C.V., empresa localizada en Xalostoc, municipio de Ecatepec de Morelos, Estado de México, dedicada a la producción de tubería de diferentes diámetros y calibres, perfiles tubulares y otros productos del ramo ferretero utilizados principalmente para la construcción, como materias primas para la industria mueblera y para la fabricación de autopartes. Con esta adquisición, se logró diversificar y ampliar la gama de productos del grupo.

En 1999, se fusiona Industrias CH, con Grupo Rubí, S.A. de C.V., propietaria de Siderúrgica del Golfo S.A. de C.V. aumentado así su gama de productos. Con la nueva participación de Compañía Siderúrgica del Golfo, S.A. de C.V., que se ubica en Matamoros, Tamaulipas, empresa productora de perfiles comerciales y estructurales, equipada con la más moderna tecnología y con una gran capacidad de producción, se logró un crecimiento significativo en ventas y utilidades, y a su vez una mayor participación de sus productos en el mercado.

En marzo del 2001, la empresa continuó con su constante tendencia de crecimiento al cerrar la operación de compra del 82.5% de las acciones del Grupo Simec, S.A. de C.V., ahora Grupo Simec, S.A. B. de C.V., con una inversión de USD$ 84,111,622 por el paquete de control de la empresa, sin contar la deuda que heredó ICH con dicha compra la cual ascendía a más de 300 millones de dólares, dicha compañía entonces contaba con plantas ubicadas en Guadalajara y Mexicali, productoras de aceros especiales, perfiles estructurales, perfiles comerciales y varilla. Grupo Simec fue adquirido con recursos propios de Industrias CH, al igual que todas las empresas subsidiarias mencionadas anteriormente. Con la compra de Grupo Simec, además del crecimiento en sus ventas y utilidades, Industrias CH, tiene ahora una gran ubicación para distribuir sus productos a sus clientes nacionales y extranjeros, dando así un mejor servicio.

Con la adquisición de Grupo Simec, S.A. B. de C.V., Industrias CH, heredó un pasivo bancario y financiero que ascendía a más de 300 millones de dólares en marzo de 2001. Gracias al flujo generado por las empresas que componen al Grupo y el esfuerzo de Grupo Simec, se cumplió el objetivo de liquidar dichos pasivos en un periodo de dos años, con lo que mejoró notablemente la operación de las plantas de Guadalajara y Mexicali, gracias a la mejora en el poder de compra y las sinergias operativas derivadas del saneamiento financiero de las empresas.

En agosto de 2004, se adquiere a través de nuestra subsidiaria Grupo Simec; los activos de Grupo Sidenor en México, los cuales consistieron en dos plantas de producción dedicadas principalmente a la producción de aceros especiales, perfiles comerciales y varilla; ubicadas en Apizaco, Tlaxcala y Cholula, Puebla; absorbiendo los pasivos laborales de ambas plantas. Con esta adquisición, el Grupo aumento en forma significativa su capacidad instalada y ventas.

En julio de 2005, la compañía y nuestra principal subsidiaria Grupo Simec, adquirió el 100% de PAV Republic, Inc. (Republic); dedicada a la fabricación de aceros especiales, es propietaria de seis plantas en los E.U.A. ubicadas en Canton, Lorain; Massillon, Ohio; Lackawana, Nueva York; Gary, Indiana; y una más en Canadá localizada en Hamilton, Ontario.

En 2006, la compañía con su subsidiaria Grupo Simec, se establecen como el principal productor de aceros especiales en el Continente Americano, gracias a la consolidación de los resultados de Republic. En el ejercicio 2006, se liquidó por adelantado la deuda de Republic, manteniendo así una sólida estructura financiera.

En octubre de 2006, nuestra principal subsidiaria Grupo Simec, vendió el total de la participación accionaria de Administradora de Cartera de Occidente, S.A. de C.V., ante lo ajeno que resultaba para nosotros el giro de esta empresa, ya que su único activo consistía en una cartera de cuentas por cobrar vencidas que adquirió de varios bancos mexicanos que se encuentran en proceso de liquidación.

En noviembre de 2007 adquirimos a través de nuestra subsidiaria Grupo Simec el 99.95% de las acciones de TMM América, S.A. de C.V., TMM Continental, S.A. de C.V. y Mutimodal Doméstica, S.A. de C.V., empresas subsidiarias de Grupo TMM, S.A de C.V., para convertirlas en las comercializadoras de las tres plantas siderúrgicas localizadas en México. En febrero de 2008, estas compañías fueron renombradas a CSG Comercial, S.A. de C.V., Comercializadora de Productos de Acero de Tlaxcala, S.A. de C.V. y Siderúrgica de Baja California, S.A. de C.V., respectivamente.

En mayo de 2008 se consumó la adquisición a través de nuestra principal subsidiaria Grupo Simec de Corporación Aceros DM, S.A. de C.V. (Grupo San), quien es un productor de aceros largos y uno de los productores de varilla corrugada más importantes de la República Mexicana, con esta adquisición ICH y Simec se posicionan como el segundo productor de varilla dentro del país y como el principal productor mexicano de acero al lograr una capacidad de producción de acero líquido de 4.5 de millones de toneladas y un total de 4.05 millones de toneladas de producto terminado, aproximadamente.

En julio de 2008 adquirimos a través de nuestra subsidiaria Grupo Simec el 100% de las acciones de Aroproc, S.A. de C.V., Del-Ucral, S.A. de C.V., Qwer, S.A. de C.V. y Transporte Integral Doméstico, S.A. de C.V. empresas subsidiarias de Grupo TMM, S.A de C.V., para convertirlas en las operadoras de las plantas siderúrgicas localizadas en México. El 30 de julio de 2008, estas compañías cambiaron su denominación por las de Promotora de Aceros San Luis, S.A. de C.V., Comercializadora Aceros DM, S.A. de C.V., Comercializadora Msan, S.A. de C.V. y Productos Siderúrgicos de Tlaxcala, S.A. de C.V. respectivamente.

En diciembre de 2008 adquirimos a través de nuestra subsidiaria Grupo Simec el 99.95% de las acciones de Northarc Express, S.A. de C.V., empresa subsidiaria de Grupo TMM, S.A. de C.V., para convertirla en la operadora de las plantas siderúrgicas localizadas en México. El 6 de enero de 2009, esta compañía cambió su denominación a Simec International 2, S.A. de C.V.

En 2009 como parte de la reestructura corporativa del Grupo, nuestra principal subsidiaria Grupo Simec constituyó dos sociedades más, las cuales fueron enfocadas a la comercialización de los productos fabricados por las plantas de México. Dichas empresas son Simec Acero, S.A. de C.V., la cual atiende el mercado de México y Simec USA, Corp., la cual se encarga de todas las ventas de exportación de las empresas mexicanas.

En mayo del 2009, nuestra subsidiaria Grupo Simec constituyó una nueva empresa ubicada en el Estado de California, E.U.A., la cual se encarga de llevar a cabo la administración, desarrollo y puesta en marcha de los nuevos proyectos de inversión de las plantas industriales de México. Esta empresa se denomina Pacific Steel Project, Inc.

En septiembre de 2010, constituimos a través de nuestra principal subsidiaria la sociedad brasileña GV do Brasil Industria e Comercio de Aço LTDA., que el 5 de agosto de 2011 adquirió una extensión de terreno de 1’300,000 m2 aproximadamente ubicado en Pindamonhangaba, Estado de Sao Paulo, en un valor de $8 millones de dólares aproximadamente, para la construcción de una planta siderúrgica. Simec, como tenedora al 100% de GV do Brasil, adquirió la maquinaria y equipo, que aportará a su subsidiaria como aportaciones de capital en especie, una vez terminada su fabricación. El presupuesto de este proyecto de inversión asciende a $500 millones de dólares, del cual ya se encuentra ejercido el 58%., en una segunda etapa se pretende atacar el mercado de los aceros especiales para la industria automotriz y de productos electro-soldados derivados del alambrón. En su inicio tendrá una capacidad instalada de 450,000 toneladas de producto terminado entre varilla y alambrón, destinados principalmente al sector de la construcción y se estima tener una plantilla laboral de 800 trabajadores. La producción de varilla y alambrón iniciará en el segundo trimestre de 2015.

En noviembre de 2010 la Compañía adquirió a través de su principal subsidiaria Grupo Simec, el 100% de las acciones de Lipa Capital, LLC. a Sbq Partners, LLC., empresa titular de propiedad intelectual de interés para la Compañía. El costo total de la adquisición fue de $ 187,433 (15.2 millones de dólares) y el valor del capital contable ascendió a $ 69,976, por lo que se generó un activo intangible proveniente de la patente que poseía dicha empresa por $ 117,457, el cual fue cancelado contra los resultados del año debido a que no se esperaba que generara flujos adicionales para la Compañía. Este importe forma parte de los otros gastos incluidos en el estado consolidado de

resultados. Esta compañía se nacionalizó el 7 de diciembre de 2010 y se fusionó con Simec International 6, S.A. de C.V. el 9 de diciembre de 2010, prevaleciendo esta última.

En noviembre de 2010 la Compañía adquirió a través de su subsidiaria Tuberías Procarsa, el 100% de las acciones de Ilian Invesment, LLC. a Sbq Partners, LLC., empresa titular de propiedad intelectual de interés para la Compañía. El costo total de la adquisición fue de $ 42,179 (3.5 millones de dólares) y el valor del capital contable ascendió a $ 18,598, por lo que se generó un activo intangible proveniente de la patente que poseía dicha empresa por $ 23,582, el cual fue cancelado contra los resultados del año debido a que no se esperaba que generara flujos adicionales para la Compañía. Este importe forma parte de los otros gastos incluidos en el estado consolidado de resultados. Esta compañía se nacionalizó el 7 de diciembre de 2010 y se fusionó con Tuberías Procarsa, S.A. de C.V. el 13 de diciembre de 2010, prevaleciendo esta última.

En febrero de 2011 la compañía y su principal subsidiaria Grupo Simec, S.A.B. de C.V. (Simec), a través de Republic Engineered Products Inc.; adquiere los activos de Bluff City Steel (BCS), los cuales constan de plantas para tratamiento térmico y estirado en frio de barras de acero, ubicadas en Cleveland, Ohio y Memphis, Tennessee en los Estados Unidos de América.

En octubre de 2012, Las subsidiarias Grupo Simec y Corporación ASL adquirieron acciones de la empresa denominada Orge, S.A. de C.V. (Orge); una vez siendo accionistas de dicha empresa y en esa misma fecha, Corporación ASL, suscribió aumento de capital; el cual se destinó al pago de pasivos. Orge se constituyó en Julio 2012 a través de una escisión y le fueron transmitidas pérdidas fiscales en la venta de unos títulos valor que le originaron una pérdida fiscal de 1.7 millones de pesos. La actividad de la empresa es la producción de acero.

En agosto de 2013, nuestras subsidiarias Grupo Simec y Simec International, adquirieron acciones de una empresa denominada Seehafen Operadora Marítima, S.A.P.I. de C.V. (Seehafen). Mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Seehafen, celebrada también el 8 de agosto de 2013, se aprobaron entre otros asuntos: la ratificación de la trasmisión de acciones antes descrita, el cambio de denominación de Seehafen a Simec International 9, S.A.P.I de C.V. (Simec 9), la modificación de su objeto social y la designación de los miembros del Consejo de Administración de dicha sociedad, encontrándose compuesto exclusivamente por funcionarios y accionistas de Grupo Simec, S.A.B. de C.V., Seehafen fue constituida mediante escisión de otra sociedad el 3 de agosto de 2012, en la que le fueron transmitidas pérdidas fiscales por $ 982,951.

En 2013 entró en operación nuestra planta ubicada en Río Bravo, Tamaulipas dependiendo de nuestra subsidiaria Perfiles Comerciales Sigosa, S.A. de C.V. con una capacidad instalada de 400 mil toneladas de aceros especiales en palanquilla, con una utilización al 45%. En la última reunión del Consejo de Administración de Industrias CH en marzo de 2014, fue aprobado que se realice el proyecto a través de Simec para instalar en el norte de la República Mexicana una planta para fabricar aceros especiales (SBQ por sus siglas en inglés) la cual tendrá capacidad de 600 mil toneladas anuales. La nueva industria siderúrgica requerirá de una inversión de aproximadamente 600 millones de dólares, aproximadamente, la cual se financiará con recursos propios. Adicionalmente aprobaron la instalación de una nueva planta para la fabricación de tubería helicoidal (en espiral) que permitirá a la empresa fabricar tubos de hasta 84 pulgadas de diámetro y espesor de pared de 1 pulgada con una capacidad de 100,000 toneladas.

El 16 de enero de 2015 se suscribió convenio de colaboración con el gobierno del Estado de Tlaxcala para la construcción de una nueva planta siderúrgica que dependerá de nuestra principal subsidiaria Grupo Simec, con una capacidad instalada de 600 mil toneladas anuales de aceros especiales y la generación de 950 empleos directos. Actualmente se está en el proceso de regularización de un terreno ubicado en el Municipio de Xalostoc, con una extensión de 101 hectáreas, para su adquisición en un valor de $150 millones de pesos aproximadamente. El presupuesto de este proyecto es de $600 millones de dólares, con un plazo de construcción de 2 años y un periodo pre-operativo que se estima entre 6 y 8 meses.

En noviembre de 2015 GV do Brasil Industria e Comercio de Aço LTDA inicio operaciones, con una capacidad de producción de 450 mil toneladas al año de aceros comerciales; especialmente varilla y alambrón. Actualmente se está en el periodo de apertura del mercado, ya habiendo establecido contacto con los principales proveedores de insumos y materia prima locales. El costo total aproximado de este proyecto fue de USD $ 500 millones de dólares americanos. En una segunda etapa se pretende atacar el mercado de los aceros especiales para la industria automotriz y de productos electro-soldados derivados del alambrón.

Con fecha 5 de noviembre de 2015 a través de un evento relevante Industrias CH., Grupo Simec, subsidiaria de Industrias CH, ha contratado a Danieli para construir una planta, con tecnología de punta en la ciudad de Apizaco,

Tlaxcala. Tendrá una capacidad de 600,000 toneladas de acero especial (SBQ) por año, en diferentes presentaciones desde barras redondas de grandes diámetros hasta alambrón. Estará ubicada muy cerca de la planta de Grupo Simec e Industrias CH, donde actualmente se producen 400,000 toneladas de SBQ al año, de barras de diámetros menores y soleras.

Esta será la primera planta de acero especial construida en México en los últimos años. La instalación cuenta con tecnología de clase mundial especializada incluyendo equipos de automatización que ayuda en la producción de grados de acero de alta calidad para garantizar un costo de producción competitiva a nivel mundial. Las principales características de la instalación del molino contratado a Danieli incluyen "Tecnología Avanzada completa" desde procesamiento de chatarra hasta fundición de acero, la refinación secundaria, fundición de palanquilla redonda, laminado en caliente, el tratamiento en caliente de los productos largos, inspección de barras en frio, así como una línea de alambrón avanzada. El nuevo complejo siderúrgico incorporará todas las plantas y los servicios auxiliares (es decir: la principal subestación eléctrica, WTP, aire comprimido, talleres, laboratorios, etc.). Danieli Automation también suministrará todos los componentes eléctricos y un sistema avanzado de automatización de nivel 1 y 2 para toda la planta. Grupo Simec, en conjunto con Industrias CH estima invertir 600 millones de dólares en el proyecto, y será financiado en su totalidad por el flujo de efectivo generado.

El 1 de mayo de 2018, Grupo Simec, S.A.B. de C.V. (subsidiaria), adquirió 2 plantas siderúrgicas productoras de aceros comerciales (largos) en Brasil, pertenecientes a ArcelorMital, las cuales se encuentran ubicadas en Cariacica, Espírito Santo y en Itaúna, Minas Gerais y tienen una capacidad de producción de 600 mil toneladas al año, y de 100 mil toneladas respectivamente.

Inversiones de Capital y Desinversiones

Continuamente tratamos de mejorar nuestra eficiencia operativa e incrementar nuestras ventas a través de inversiones para adquirir nuevos equipos y tecnologías. Mensualmente cada planta que conforma el grupo, de su flujo generado separa una cantidad para nuevas inversiones, proyectos y pérdida de activos.

3.1PLANTAS EN SAN LUIS POTOSÍ:

Como complemento de la nueva planta productora de alambres y cables de Alto y Bajo Carbón en sus diferentes presentaciones (negros, pulidos, de pre-refuerzo, galvanizados, etc.), en julio de 2020 entraron en operación los equipos de un horno de esferolizado para la fabricación de alambre recocido a través de un tratamiento térmico que le da mayor ductibilidad, lo que permite la fabricación de alambre más grueso y de mejor calidad. El costo de este proyecto fue de $2 millones dólares aproximadamente.

3.2PLANTA EN GUADALAJARA:

3.2.1La máquina de colada continua que fue reconstruida para incrementar su capacidad de producción de palanquilla de acero de 368 mil toneladas a 440 mil toneladas al año, entró en operaciones en 2020, excepto el segundo carro tundish, los agitadores electromagnéticos y la barra tapón; mecanismos que son necesarios para producción de aceros especiales que esta planta actualmente no está fabricando. La inversión realizada en este proyecto, ya convertida en pesos moneda nacional, asciende a $244 millones aproximadamente.

3.2.2El nuevo colector de polvos y humos que fue adquirido para incrementar la capacidad de captación de caudal de 780 mil M3/hr a 1.2 millones de m3//hr, presenta diversas deficiencias de operación que se están reclamando al proveedor. El presupuesto ejercido en este proyecto fue de $56 millones de pesos aproximadamente.

3.3PLANTA EN MEXICALI:

Respecto al proyecto de reconstrucción del tren de laminación y de adquisición de un nuevo horno de recalentamiento, para aumentar la capacidad de fabricación de producto terminado de 17,500 a 22,500

toneladas mensuales, que inició en 2018, a partir de enero de 2021 ya se están produciendo barras. Actualmente se están haciendo algunos ajustes para iniciar la producción de varilla en mayo y la de perfiles en junio próximo. Evidentemente la contingencia sanitaria ha generado retrasos en este proyecto. El presupuesto ya ejercido de este proyecto es de $24 millones de dólares.

3.4PLANTAS EN BRASIL

El 24 de marzo del presente año se firmaron los contratos con la empresa italiana SMS Group para el suministro de los equipos principales de una segunda planta completa en Pindamonhangaba, con una capacidad de producción de 500 mil toneladas al año, con la finalidad de producir en la primera planta alambrón y sus derivados y en la segunda varilla. También en esa fecha se contrató con el mismo proveedor para la planta de Cariacica el suministro de un nuevo tren laminador, con capacidad de producción de 500 mil toneladas de PT al año, con la finalidad de iniciar la producción de aceros especiales para la industria automotriz. La implementación de ambos proyectos tendrá una duración entre 18 y 24 meses. El presupuesto estimado de estos proyectos es de $8 mil 240 millones de pesos, ya incluidos el capital de trabajo y algunas instalaciones auxiliares.

Para Industrias CH, S.A.B. de C.V; 2020 fue un año en el cual se obtuvieron resultados mayores a los obtenidos en el ejercicio anterior. La desaceleración en China, el fortalecimiento del dólar estadounidense, los precios del petróleo bajos y las tensiones geopolíticas, son algunos de los principales factores de riesgo para la economía global, según el FMI; **Los 27 miembros de la Unión Europea Reino Unido acordaron retrasar el Brexit hasta el 31 de octubre,** la fecha de salida de Reino Unido del bloque comunitario estaba prevista para este viernes 12 de abril, después que no se cumpliera el plazo original, fijado para el 29 de marzo.

Desde el 1 de febrero de 2020 el **Reino Unido ha dejado de ser un miembro de la Unión Europea** (UE), pasaron 47 desde su ingreso en el bloque europeo, en esta nueva historia buscará una nueva relación con Europa y sobre todo negociar en acuerdos comerciales.

El país ha decretado punto final a tres años y medio de disputas internas entre ciudadanos y partidos sobre la conveniencia de quedarse o salir del club comunitario.

En junio de 2016, los británicos votaron por mayoría salir de la UE, después de una intensa campaña a favor del 'brexit' por parte del actual primer ministro, **Boris Johnson**.

Desde el año 2010 y hasta la fecha, la zona Europea, se ha visto afectada en los balances de las empresas cuyo daño y la caída general de los ingresos no ha permitido a las empresas hacerse de reservas de capital, generando quiebras y una oleada de desempleo agudizando el impago de los consumidores. También se vio reflejada una leve recuperación en la Industria Automotriz y para la Industria del acero. Durante este año fueron reflejados los efectos que trae consigo la consolidación del sector, de la cual Industrias CH orgullosamente se siente un participante activo y exitoso. Esta disminución en la producción ha generado una mayor disciplina dentro de los productores, reduciendo así la volatilidad en precios a la cual estaba acostumbrado el sector. Industrias CH piensa continuar como un jugador activo dentro de esta consolidación y espera que la volatilidad en los precios continué disminuyendo.

Finalmente y tras haber ganado las elecciones a la presidencia de los Estados Unidos de América el pasado noviembre de 2020 el Sr. Joe Biden asume el cargo el 20 de enero de 2021 como nuevo presidente de Estados Unidos en medio de una crisis política sin precedentes en la historia del país y una grave crisis de salud por la pandemia de coronavirus.

Dentro de las medidas más importantes se encuentran un plan de estímulos contra los efectos de la pandemia provocada por el COVID-19, a la fecha se han autorizado 1.9 billones de dólares en ayuda a la economía, el programa de apoyo a ciudadanos a influenciado en ingresos récord por remesas enviadas a México.

Con lo señalado anteriormente podemos destacar a Industrias CH, como una empresa líder en el mercado del acero con una estructura financiera totalmente sana y con una gran capacidad de generación de flujo con lo que se buscará seguir creciendo en el mercado tratando de ampliar cada vez más la gama de productos, buscando mayores volúmenes de ventas y la generación de utilidades, las cuales serán reinvertidas, siempre buscando mejorar el rendimiento de sus accionistas, el bienestar de sus empleados y la satisfacción de sus clientes.

Los productos fabricados en las veintiocho plantas de producción y procesamiento de Industrias CH, se destinan principalmente al mercado de la construcción, auto partes, equipo petrolero y manufacturero en general.

Descripción del negocio:

Industrias CH, es una empresa mexicana productora y procesadora de acero con un crecimiento constante en los últimos años. Es la principal productora de aceros especiales en Norte América y tiene la posición líder en el mercado de perfiles comerciales y perfiles estructurales en México. En julio del 2005 la compañía junto con su principal subsidiaria Simec, adquirieron el 100% de las acciones representativas del capital social de Republic, empresa líder en el mercado de aceros especiales de los E.U.A. a través de Republic, ICH y Simec están presentes en uno de los mayores mercados automotrices del mundo.

ICH considera que, en términos de su capacidad de producción, volumen de ventas y ventas netas, ha sido una de las compañías siderúrgicas mexicanas con mayor crecimiento en los últimos años. Desde la adquisición de ICH por parte del accionista de control en 1991, la capacidad de producción de ICH aumentó de 100,000 toneladas a 7.5 millones de toneladas de producto terminado en la actualidad.

Así mismo, ICH aumentó su volumen de ventas de 70,000 toneladas en 1991, a 2 millones 709 mil toneladas en 2020, expandiendo sus líneas de producción para incluir tubería con costura, perfiles comerciales, perfiles estructurales, varilla, alambrón, además de aceros especiales. Adicionalmente, las ventas netas de ICH aumentaron de $ 403 millones de pesos en 1991 a Ps. 39,564,873 miles de pesos en 2020. Substancialmente estos aumentos se han dado durante los últimos años, en virtud de las adquisiciones por parte de ICH, de Simec en el año 2001, de los activos de Grupo Sidenor en el año 2004, junto con Grupo Simec la adquisición del 100% de los activos de Republic en 2006, y en 2008 la adquisición de Corporación Aceros DM, S.A. de C.V. (Grupo San), los activos de Bluff City Steel (BCS), asi como proyectos denominados Greenfield, es decir la construcción de nuevas plantas desde cero, como son los casos de Brasil y de Río Bravo, Tamaulipas, tres plantas en Brasil, ubicadas en Pindamonhangaba, Sao Paulo; así como las dos últimas adquiridas en el año de 2018 Cariacica, Espirito Santo; Itauna, Minas Gerais; ICH estima que estas adquisiciones y construcción de nueva plantas le han dado las bases para un crecimiento futuro en sus ventas netas y rentabilidad.

ICH está enfocada a servir al mercado de México y de Norteamérica, en el cual cuenta con la ventaja competitiva que le otorga la ubicación estratégica de sus plantas ya que existen altos costos de transportación asociados a la importación de productos de acero provenientes de otros países.

Los principales clientes de ICH de la línea de productos de acero especial, pertenecen a las industrias automotriz, petrolera y manufacturera. Para tubería con costura, los principales clientes de ICH están en la industria del petróleo y del gas. Para los aceros comerciales, incluyendo perfiles estructurales, perfiles comerciales y varilla, los principales clientes son centros de distribución y de servicio. En 2020, aproximadamente el 47% de los productos de ICH se vendieron fuera de México, principalmente por las plantas de producción que se tienen ubicadas en Estados Unidos de América y Brasil.

Actividad Principal:

Los principales productos fabricados por ICH son los siguientes:

Producto	**Aplicación final**
Aceros especiales *(Special bar quality o SBQ)*	Automotriz Equipo petrolero Manufacturero
Tubería con costura	Petrolero y gas (Conducción de fluidos) Manufacturero Construcción
Aceros comerciales (*)	Construcción

(*) Incluye perfiles estructurales, comerciales y varilla

Aceros Especiales

General

El acero puede contener distintos porcentajes de Aluminio, Níquel y otros elementos aleantes, dependiendo de los cuales, el acero adquiere características especiales o “grados”. Dichas características, permiten que los productos dentro de la línea de aceros especiales que ICH fabrica varíen entre acero al carbón, acero grado herramientas, acero grado maquinaria y acero inoxidable. De conformidad con la forma del producto final, los principales productos se clasifican en palanquillas, barras y lingotes cilíndricos, rectangulares y cuadrados de entre 0.5" y 12". Los productos de la línea de aceros especiales se ajustan a los requerimientos específicos de los clientes, incluyendo los relativos a la composición química, maleabilidad, dureza, ductilidad y condición superficial del acero. ICH puede producir acero al plomo que es de alta maleabilidad y puede ser fácilmente maquinado. Los aceros especiales son utilizados como materia prima en la producción de transmisiones, suspensiones, herramientas, moldes, maquinaria agrícola y equipo petrolero.

Debido a que los productos de su línea de aceros especiales son altamente especializados y diseñados para cumplir con requerimientos particulares de los clientes, los cambios o fluctuaciones en la economía no tienen un impacto significativo sobre la misma. En tiempos de crecimiento económico, la línea de aceros especiales se destina a la fabricación de equipo original, en tanto que en tiempos de recesión se destina a la fabricación de refacciones, cuya demanda aumenta en periodos de recesión económica.

Sobre la base de las cifras registradas en 2020 por consumo nacional aparente, la demanda de aceros especiales en el mercado mexicano registró aproximadamente 1 millón 160 mil toneladas anuales. Al 31 de diciembre de 2020, las toneladas embarcadas de aceros especiales de ICH en México fueron de aproximadamente 448 mil toneladas. Se estima que la demanda de aceros especiales (S.B.Q.) en E.U.A. es de aproximadamente 5.09 millones de toneladas, al 31 de diciembre de 2020, las toneladas embarcadas de aceros especiales (S.B.Q.) en Republic fue de aproximadamente 246 mil toneladas.

Proceso de fabricación

El proceso de fabricación de aceros especiales inicia con la fundición de chatarra en hornos de arco eléctrico, que alcanzan temperaturas de hasta 2,000°C. El acero líquido se mezcla con diversas ferroaleaciones para obtener la composición química y las condiciones metalúrgicas deseadas. Un alto porcentaje del acero es desgasificado en un tanque de vacío para reducir la presencia de hidrógeno, oxígeno y nitrógeno a niveles mínimos.

El proceso de desgasificación requiere de alta tecnología, que permite a ICH fabricar productos de acero de alta calidad que se ajustan a los requerimientos específicos de cada cliente, y competir de manera efectiva con otros productores de acero. Una vez que el acero ha sido refinado y des-gasificado, el acero líquido es vertido en una máquina de colada continua, o en moldes para lingotes.

La mayor parte de los aceros especiales de ICH se fabrican mediante un proceso en el que el acero líquido es vertido en una máquina de colada continua (en la que el acero líquido es vertido directamente en un molde y se solidifica mediante un proceso de enfriamiento con agua) resultando en un producto semiterminado, conocido como palanquilla. Posteriormente, las palanquillas son nuevamente calentadas en hornos de gas a temperaturas de hasta 1,200°C y reducidas a sus dimensiones y formas finales mediante un proceso de laminado a través de rodillos. Algunos productos de la línea de aceros especiales de grandes dimensiones se fabrican mediante un proceso en el que el acero líquido es vertido en moldes para lingotes, enfriado a temperatura ambiente y posteriormente es nuevamente calentado en hornos de gas especiales a temperaturas de hasta 1,200°C y reducido a palanquillas mediante un proceso de laminación y corte.

Una vez que los aceros especiales han alcanzado su forma y tamaño finales, el producto es sometido a un proceso de tratamiento térmico, torneado y pulido.

Tubería con costura

General

La línea de producción de tubería con costura de ICH procesa tubería de acero con diámetros que oscilan entre 0.625" y 48" (pulgadas). La tubería con costura puede ser de diámetro grande con o sin recubrimiento o de diámetro pequeño con o sin recubrimiento. Estas tuberías se utilizan principalmente para ductos del sector petrolero, autopartes, estructuras para la construcción y para la industria manufacturera.

Proceso de fabricación

En la primera etapa de la producción, el acero en rollos de lámina, ya sea rolado en frío o en caliente, es introducido en una cortadora para obtener la lámina en cintas según el diámetro de la tubería deseada. Posteriormente, el acero en cintas de lámina es procesado en una unidad de formación en la que es transformado en tubería por un molino con pasos de rodillos. Finalmente, el producto es sometido a un proceso conocido como ERW (soldadura de resistencia eléctrica), en el que se aplica una corriente de 600 kw para soldar los bordes y obtener el producto final.

Inmediatamente después de soldar la tubería, ésta es inspeccionada con equipo ultrasónico para garantizar la calidad del producto final. Realizada dicha inspección, se realizan algunas pruebas adicionales al final de cada una de las tuberías con costura con el propósito de verificar la soldadura.

Perfiles estructurales

General

Los productos fabricados en la línea de perfiles estructurales consisten en vigas, canales, soleras y ángulos con secciones de 3" a 8" (pulgadas). Los perfiles estructurales se utilizan principalmente para la construcción de edificios comerciales y de oficinas, así como para torres de transmisión de energía eléctrica y en la producción de camiones y vehículos de gran tamaño. Los perfiles estructurales son considerados productos comerciales (“commodities”) dada la gran aceptación general de sus especificaciones.

Proceso de fabricación

El proceso de producción inicia con la fundición de chatarra en hornos de arco eléctrico cuya temperatura alcanza los 1,600°C. El acero líquido se mezcla con diversas ferroaleaciones para obtener la composición química y las condiciones metalúrgicas deseadas. Cuando el acero líquido ha sido aleado, se vierte en una máquina de colada continua (en la cual el acero se solidifica a través de un proceso de enfriamiento con agua), resultando en un producto semiterminado conocido como palanquilla. La palanquilla es calentada nuevamente en hornos de gas a temperaturas de hasta 1,200°C y posteriormente es reducido a su tamaño y forma final mediante un proceso de laminado a través de rodillos.

Perfiles comerciales

General

Los productos que integran la línea de producción de perfiles comerciales consisten en ángulos, soleras y barras cilíndricas, cuadradas y hexagonales con secciones de 0.75" a 2.75" (pulgadas). Los perfiles comerciales se utilizan principalmente en la construcción, para producción de estructuras prefabricadas, ligeras, esbeltas y flexibles que se utilizan para construir los techos de edificios y bodegas. Los perfiles comerciales son considerados productos comerciales (“commodities”), dados la aceptación general de sus especificaciones por la mayoría de sus consumidores.

Proceso de fabricación

El proceso de fabricación de los perfiles comerciales es el mismo que se utiliza para la fabricación de perfiles estructurales, pero con distintos rodillos moldeadores. Ver “perfiles estructurales”.

Varilla

General

La línea de producción de varilla de ICH, consiste en barras de acero cilíndricas y corrugadas con secciones que oscilan entre 0.375" a 1.5" (pulgadas) de diámetro. La varilla se utiliza únicamente para la construcción como refuerzo de las estructuras de cemento y concreto. La varilla es considerada un producto comercial (“comodities”), debido a la aceptación general de sus especificaciones por la mayoría de sus consumidores.

Proceso de fabricación

El proceso de producción de varilla es muy similar al de perfiles estructurales y comerciales, excepto por el uso de diferentes rodillos moldeadores. Ver “– perfiles estructurales”.

Materias primas y energía

Materias primas

La principal materia prima utilizada por ICH, es la chatarra resultante de procesos industriales, principalmente de la industria automotriz. Para la producción de acero se requieren grandes cantidades de chatarra, que representan aproximadamente el 55% de su costo de producción. Históricamente, México ha sufrido un déficit de chatarra, por lo que algunas empresas se han visto obligadas a importar esta materia prima. Debido a que algunas de las plantas productoras de aceros especiales de ICH, como la de Guadalajara, en México y las de Republic en E.U.A; se encuentran en zonas industriales se puede obtener chatarra en grandes cantidades. Sin embargo, ICH mantiene relaciones comerciales con proveedores internacionales para el caso en que la calidad, volumen o precio de la chatarra en México deje de ser competitivo. La planta de Apizaco se ubica en una zona predominantemente agrícola, por lo que una tercera parte de la chatarra que se consume es comprada a diversos proveedores de otras regiones.

La producción de acero especial también requiere de elementos de aleación como níquel, molibdeno, cromo, titanio y vanadio, cuya oferta en México es escasa. En consecuencia, las plantas en México dependen de las importaciones de varios distribuidores de los E.U.A., para obtener estos elementos químicos, mientras que las plantas de Republic tienen proveedores ubicados en el mismo país.

Para la producción de tubería con costura, ICH utiliza rollos de lámina de acero, rolados ya sea en frío o caliente, y que representan aproximadamente el 78% del costo de producción. Nuestro principal proveedor para la fabricación de tubería con costura es Altos Hornos de México, S.A. de C.V. (AHMSA), debido a que su planta está ubicada cerca de la planta de producción de ICH en Monclova, lo que contribuye a la reducción en los costos de transporte. No obstante, lo anterior, ICH mantiene relaciones comerciales con otros proveedores para el caso en que la calidad, volumen o precio de los rollos de lámina deje de ser competitivo.

Para la producción de perfiles estructurales, perfiles comerciales y varilla, también se requieren grandes cantidades de chatarra, que representa aproximadamente un 62% del costo de producción de cada una de las líneas de producción de estos productos.

Debido a que las plantas de producción de perfiles estructurales, perfiles comerciales y varilla de ICH, especialmente las plantas de Mexicali y Guadalajara, se ubican en zonas industriales, es posible obtener grandes cantidades de chatarra. En el caso de la planta de Mexicali, por su proximidad a la frontera con los Estados Unidos aproximadamente el 3% de la chatarra que consume se obtiene de diversos proveedores del sur de California y de su propio parque de chatarra ubicado en el área de San Diego, California. La planta de Matamoros no cuenta con hornos de fundición, y en consecuencia, el proceso de producción inicia con palanquillas, un producto de acero semiterminado.

Energía

Los costos de electricidad y gas natural son unos de los más importantes componentes de los costos y gastos de ICH, para las plantas ubicadas en México el costo por este concepto representa un 14% del costo de ventas por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, en los E.U.A. el gas y la electricidad representan un menor costo, en términos porcentuales, debido a que la mano de obra representa un costo más alto, comparado con México.

El mercado de la electricidad en México es un monopolio integrado verticalmente y es suministrada a través de la Comisión Federal de Electricidad (“CFE”), y en E.U.A. tanto el gas como la electricidad son distribuidos por diversas compañías privadas. El precio de la electricidad en México ha sido volátil y ha sufrido aumentos drásticos en cortos periodos de tiempo, de conformidad con la inflación y el aumento en el precio de los combustibles. A fines de la década de los 90`s, CFE y Luz y Fuerza del Centro (al día de hoy extinta), comenzaron a cobrar el consumo de electricidad sobre la base del horario de consumo y la estación del año (verano ó invierno). En virtud de lo anterior, ICH modifica sus horarios de producción para limitar la operación de los hornos de fundición durante las horas pico. En los E.U.A. el precio tanto de la electricidad como del gas natural son negociados con empresas privadas, encargadas de distribuir estos recursos a todo el país. Ver “factores de riesgo— energéticos”.

Ventas Totales por Categoria de Productos
(Miles de Pesos)

Producto	2020	%	2019	%	2018	%
Aceros especiales	13,911,473	35.16%	15,488,745	41.01%	17,321,417	42.06%
Tuberías con costura	510,523	1.29%	846,658	2.24%	1,917,592	4.66%
Aceros comerciales	24,997,836	63.18%	21,372,829	56.59%	21,904,329	53.19%
Otros	145,041	0.37%	57,708	0.15%	35,704	0.09%
Total	**39,564,873**	**100%**	**37,765,940**	**100%**	**41,179,042**	**100%**

Canales de distribución:

Por lo general, los productos de Industrias CH, se venden en el mercado mexicano libre a bordo, al igual que en los E.U.A., (free on board), donde el cliente es responsable de recoger los productos adquiridos directamente en nuestras plantas; en el mercado de exportación, generalmente se venden libre a bordo-a mitad del puente, en conjunto con empresas fleteras y agentes aduanales para que sean ellos los que entreguen los productos al agente aduanal del comprador.

Los productos de Industrias CH, son distribuidos de la siguiente forma:

Tubería de diámetro pequeño	Por centros de distribución
Perfiles comerciales	Por centros de distribución
Perfiles estructurales	Por centros de distribución
Corrugado (varilla)	Por centros de distribución
Aceros especiales	Este producto se fabrica bajo pedido del cliente, por lo que va directo al consumidor final y a distribuidores en menor medida
Tubería de gran diámetro	Este producto se fabrica bajo pedido del cliente, por lo que va directo al consumidor final.

De igual forma, Industrias CH, cuenta con una fuerza de ventas y un equipo de mercadotecnia en México y en E.U.A. dedicados a los aceros especiales y tubería con costura y otro equipo enfocado a los perfiles estructurales, perfiles comerciales y varilla.

El grupo de aceros especiales y tubería con costura, se compone de agentes de ventas que visitan a sus clientes en forma periódica para atender sus necesidades específicas y técnicas.

Patentes, licencias, marcas y otros contratos:

Industrias CH, es titular de los derechos de registro del nombre comercial "Industrias CH", los mismos que fueron renovados en el año 2014 ante el Instituto Mexicano de la Propiedad Industrial, el registro tiene una vigencia al 08 de marzo de 2024, al término del cual puede renovarse por periodos de diez años.

En los E.U.A. Industrias CH, es titular de los derechos de registro de los nombres comerciales de "Republic Technologies International" y "Republic Engineered Products"; son marcas registradas bajo las leyes de los E.U.A.

A la fecha, no han existido contratos de licencias, franquicias, servicios financieros o comerciales, ni en los últimos cinco ejercicios.

Desde 1995, la subsidiaria Simec en sus plantas siderúrgicas, cuenta con la certificación de ISO-9002, certificado expedido por la British Standard Institution; la administración considera que, al certificarse, no solo se crea eficiencia en las operaciones de producción, sino que también posiciona a la empresa con los estándares de calidad requeridos por los clientes.

El 2 de noviembre de 2010 la Compañía adquirió el 100% de las acciones de Lipa Capital, LLC. a Sbq Partners, LLC., empresa titular de propiedad intelectual de interés para la Compañía. El costo total de la adquisición fue de $ 187,433 (15.2 millones de dólares) y el valor del capital contable ascendió a $ 69,976, por lo que se generó un activo intangible proveniente de la patente que poseía dicha empresa por $ 117,457, el cual fue cancelado contra los resultados del año debido a que no se esperaba que generara flujos adicionales para la Compañía. Este importe forma parte de los otros gastos incluidos en el estado consolidado de resultados. Esta compañía se nacionalizó el 7 de diciembre de 2010 y se fusionó con Simec International 6, S.A. de C.V. el 9 de diciembre de 2010, prevaleciendo esta última.

El 4 de noviembre de 2010 la Compañía adquirió el 100% de las acciones de Ilian Invesment, LLC. a Sbq Partners, LLC., empresa titular de propiedad intelectual de interés para la Compañía. El costo total de la adquisición fue de $ 42,179 (3.5 millones de dólares) y el valor del capital contable ascendió a $ 18,598, por lo que se generó un activo intangible proveniente de la patente que poseía dicha empresa por $ 23,582, el cual fue cancelado contra los resultados del año debido a que no se esperaba que generara flujos adicionales para la Compañía. Este importe forma parte de los otros gastos incluidos en el estado consolidado de resultados. Esta compañía se nacionalizó el 7 de diciembre de 2010 y se fusionó con Tuberías Procarsa, S.A. de C.V. el 13 de diciembre de 2010, prevaleciendo esta última.

Principales clientes:

Aceros especiales

Los clientes de aceros especiales de ICH se encuentran en los sectores automotriz, energía, herramientas de mano y agrícolas. El sector automotriz utiliza el acero especial para autopartes tales como ejes, transmisiones y suspensiones. La industria petrolera lo utiliza en la producción de válvulas y para coples de tubería para la extracción de petróleo; el sector de herramientas de mano lo utiliza para herramientas como martillos, desatornilladores y llaves; el sector agrícola lo utiliza para maquinaria para el arado. Los principales clientes de aceros especiales en cada uno de los diferentes sectores fueron American Axle (sector automotriz), Frisa Forjados (sector energía) Truper, S.A. de C.V. (sector de herramientas) Industrias John Deere (sector agrícola), Caterpillar (maquinaria pesada).

Tubería con costura

Los clientes de tubería con costura de ICH, se encuentran en los sectores petrolero, de la construcción, manufacturero y automotriz. La industria petrolera utiliza la tubería para la construcción de ductos para el transporte del gas natural y petróleo mientras que el sector de la construcción las utiliza para estructuras; tales como secciones estructurales huecas y postes de cerca. El sector manufacturero las utiliza para la fabricación de muebles, juguetes y equipo deportivo, mientras que el sector automotriz las utiliza para autopartes tales como, asientos y tubos de escape para coches y autobuses. Los principales clientes de ICH en la línea de tubería con costura en cada uno de los sectores descritos, fueron PEMEX Exploración y Producción, S.A. de C.V. (sector petróleo), Ferrecabsa, S.A. de C.V. (centro de servicio y distribución que básicamente distribuye a la industria de la construcción), Tubacero, S.A. de C.V. (sector manufacturero) y Arvin Meritor, Inc. (sector automotriz).

Perfiles estructurales

El sector de la construcción utiliza los perfiles estructurales como un substituto de las columnas de concreto, dada su gran resistencia y dimensiones compactas, así como para la construcción de torres de electricidad, debido a la flexibilidad y maleabilidad del acero. El sector de camiones y vehículos de gran tamaño utilizan los perfiles estructurales en la construcción de los chasis para tráiler y plataformas para camiones y autobuses. Los perfiles estructurales por lo general son vendidos a centros de servicio y distribución. En virtud de la gran fragmentación que existe en el mercado.

Perfiles comerciales

El sector de la construcción utiliza perfiles comerciales principalmente para estructuras ligeras y también para rejas y marcos de puertas de edificios industriales. Los perfiles comerciales generalmente se venden a centros de servicio y distribución.

Varilla

El sector de la construcción utiliza la varilla como refuerzo de concreto en columnas, suelos, cimientos y paredes de concreto en la construcción en general, así como en la construcción de autopistas y carreteras de concreto y para estructuras de concreto prefabricadas. La varilla generalmente se vende a centros de distribución y servicio. El principal cliente de ICH en esta línea de producción es Cemex México, S.A.B. de C.V., Grupo Collado S.A.B. de C.V., Ferre Barriendo, S.A. de C.V; Carso Infraestructura y Construcción, S.A.B. de C.V., y en el mercado de exportación Weyerhaeuser Co. (E.U.A) y Johannessen Trading, Co. (E.U.A.).

Un aspecto muy importante en Industrias CH, es el compromiso con la calidad y el servicio que nuestros clientes merecen, a continuación, mencionamos algunos de los principales clientes:

AP Sobreira, LTDA
AAM Group, Inc.
AAM International, S.A.R.L.
AB Steel, S.A. de C.V.
Abastecedora de Fierro y Acero, S.A. de C.V.
Abinsa, S.A. de C.V.
Acereros GM, S.A. de C.V.
Acero Ventas, M.A. S.A. de C.V.
Aceromateriales Vilchis S. de R.L. de C.V.
Aceromex, S.A. de C.V.
Aceros Montari, S.A. de C.V.
Aceros A.N. de México, S.A. de C.V.
Aceros Agregados Gemaser, S.A. de C.V.
Aceros Alcalde, S.A. de C.V.
Aceros Autlan, S.A. de C.V.
Aceros Bugambilia, S.A. de C.V.
Aceros Chula Vista, S.A. de C.V.
Aceros Consolidada, S.A. de C.V.
Aceros Corey, S.A.P.I. de C.V.
Aceros Corrugados La Union, S.A. de C.V.
Aceros del Toro, S.A. de C.V.
Aceros El Arbol, S.A. de C.V.
Aceros en Barras al Carbon, S.A. de C.V.
Aceros Ferrum Uno, S.A. de C.V.
Aceros Fortuna, S.A. de C.V.
Aceros GM, S.A. de C.V.
Aceros Iramon, S.A. de C.V.
Aceros Ixtapa, S.A. de C.V.
Aceros Levinson., S.A. de C.V.
ACEROS MEXICO, S.A. DE C.V.
Aceros Montari, S.A. de C.V.
Aceros Murillo, S.A. de C.V.
Aceros Ocotlán, S.A. de C.V.
Aceros Tepotzotlan, S.A. de C.V.
Aceros Tubos y Perfiles, S.A. de C.V.
Aceros Vimar de Occidente, S.A. de C.V.
Aceros Vimar, S.A. de C.V.
Aceros Vimar, Sucursal Centro, S.A. de C.V.
Aceros VS., S.A. de C.V.
Aceros y Derivados de Monterrey, S.A. de C.V.
Aceros y Materiales San Carlos, S. de R.L. de C.V.
ACHV Aceros, S.A. de C.V.
ACME Metals & Seel Supply, Inc.
Aco e Aco Vergalhoes LTDA.
Aco Fera Com Ferro e Aco, LTDA.
Acopio de Metales KEM, S.A. de C.V.
Adelphia Metals Inc.
Aichi Forge Louisville, Inc.

Airport Steel & T, Inc.
Ajax Tool, Inc.
Alpha Constructora de Ductos, S.A. de C.V.
Alro Steel, Inc.
Alumifer Aluminio e Ferro, LTDA.
Alvarez Automotriz, S.A. de C.V.
Amer Alloys, Inc.
American Axle
American Metals, Inc.
American NTN, Inc.
American Spring Wire, Inc.
American Steel Corporation DBA.
Anderson Metals, Inc.
Arcerlormittall Shelby
Arizona Steel & Ornamental Supply, Inc.
Armasel, S.A. de C.V.
Automolas Equipamentos, LTDA.
Auxim de México, S.A. de C.V.
B&B Metals, Inc.
Bekaert, Corp.
Bharat, Inc.
Bill Forge de México, S. de R.L. de C.V.
Bobco Metals, LLC.
Borrmann Steel Co.
Borrmann Steel, Co.
Brametal MG Metalurgica, LTDA.
Bruner & Lay, INC.
Burgess Norton, Inc.
California Steel & OR Supply, Inc.
Calko Steel, Inc.
Canam Steel Co.
Carso Infraestructura y Construcción, S.A.B. de C.V.
Castle Alloy, Inc.
Caterpillar
CCC Steel Inc.
Cementos y Herramientas Tejupilco, S.A. de C.V.
Cemex México, S.A.B. de C.V.
Cemozac, S.A. de C.V.
Central de Aceros Tijuana, S.A. de C.V.
Central de Cemento y Varilla de Atlacomulco, S.A. de C.V.
Central ST&W, S.A. de C.V.
Centrifugados Mexicanos, S.A. de C.V.
Centro de Aceros de Occidente, S.A. de C.V.
Charleston MT, Inc.
Chrysler LLC.
Cimemprimo Distribuidora de Materiales de Construcao, LTDA.
CMP Pratsa S.A. de C.V.
Comercial AMSC San Carlos, S.A. de C.V.
Comercial Riva Palacio, S.A. de C.V.
Comercializadora de Aceros Zula, S.A. de C.V.

Comercializadora de Metales Apaxco, S.A. de C.V.
Comercializadora de Servicios BSV, S.A. de C.V.
Comercio Azteca, S.A. de C.V.
Compañía Laminadora Vista Hermosa, S.A. de C.V.
Compañía Manufacturera de Tubos, S.A. de C.V.
Compañia Mexicana de Exploraciones, S.A. de C.V.
Consultoria en Obras, S.A. de C.V.
Contru Mac, S.A. de C.V.
Contruperfiles y Aceros Tultitlan, S.A. de C.V.
Corey Steel Co.
Corporación Azul Aceros, S.A. de C.V.
Corrugados y Trefilados, S.A. de C.V.
Corus International Trading Limited
Coutinho Ferrostal
Curtis Steel Co, Inc.
D'Acero Distribuciones, S.A. de C.V.
Dana Global Products, S.A. de C.V.
Dayton Forgin, Inc.
Del Paso Pipe & Steel, Inc.
Diapmaco Mexicana de Atlacomulco, S.A. de C.V.
Diproinduca México, S. de R.L. de C.V.
Distribuidora de Aceros Ocotlan, S.A. de C.V.
Distribuidora de Materiales Kem, S.A. de C.V.
Distribuidora de Materiales Zinacantepec, S.A. de C.V.
Distribuidora Potosina de Aceros y Cementos, S.A. de C.V.
Donaldo Michel Rodríguez E.
Duferco Steel, Inc.
Eaton Steel Corp.
Endura Steel, Inc.
Enforge, LLC.
ESJ. S.A. de C.V.
FAM-Basa Aceros, S.A. de C.V.
Ferrasa, S.A. de C.V.
Ferrebarniedo, S.A. de C.V.
Ferrecabsa, S.A. de C.V.
Ferrepacifico Corporation, S.A. de C.V.
Ferretera Atenco, S.A. de C.V.
Ferreteria de Actopan, S.A. de C.V.
Ferrovisa, S.A. de C.V.
Fetasa Culiacan, S.A. de C.V.
Fetasa Tijuana, S.A. de C.V.
Fierro y Lámina los Mochis, S.A. de C.V.
Forjas de Celaya, S.A. de C.V.
Fortacero Sonora, S.A.P.I. de C.V.
Fortacero, S.A. de C.V.
Fox Val FGE, Inc.
Frisa Forjados, S.A de C.V.
G3 Steel Group, LLC.
Gaseoductos de Aguaprieta, S. de R.L. de C.V.
General Dynamics, Inc.
GKN Driveline North América Inc.

Grupo A000s SAPI de C.V.
Grupo Aceros Ocotlán, S.A. de C.V.
Grupo Collado, S.A.B. de C.V.
Grupo Mecasa Plus, S.A. de C.V.
Grupo Remolques del Norte, S.A. de C.V.
Guillermo Humara Pedroza
HE Bonamigo Eireli Me, LTDA.
Hannibal Industries, Inc.
Hendrickson Spring México, S. de R.L.
HHI Jernberg Formtech
Highland Steel, Inc.
Home Depot México, S. de R.L. de C.V.
Honda of América
Hyundai Translead, Inc.
Iirsacero, S.A. de C.V.
Industria Muellera Vazquez, S.A. de C.V.
Industrias DK, S.A. de C.V.
Industrias Sandoval de Occidente, S.A. de C.V.
INGEN Manufacturera Automotriz, S.A. de C.V.
International Crankshaft Inc.
J & R Metals & Alloys, S. de R.L. de C.V.
Jade Sterling, Inc
Jae Tech, Inc.
Johannessen Trading, Inc.
John Deere Inc.
Johnstown Wire Technologies, Inc.
Jorgensen Co. Inc.
Joseph T. Ryerson & Son, Inc
Jumode Inmobiliaria, S.A. de C.V.
Kalisch Fierro y Acero, S.A. de C.V.
Kreher Steel Co. Inc.
La Competidora Ferretera, S.A. de C.V.
La Ferre Comercializadora, S.A. de C.V.
Lámina y Placa Comercial, S.A. de C.V.
Laphham Hickey Steel, Corp.
Laurel Steel Products Inc.
LH Steel Group, LC.
Linamar Forge, Inc.
Lowes Companies México, S. de R.L., de C.V.
Luana Trading LTD.
Mac Steel, International USA Corporation.
Maccauley, Inc.
Maderas y Materiales de Rio Verde, S.A. de C.V.
Magellan International Co.
Mahle Componentes de Motors de México, S.A. de C.V.
Manufacturas Pueblo Viejo Industrial, S.A. de C.V.
Maquinados Automotrices y Talleres, S.A. de C.V.
Marson Comercio e Distribuicao de Materiais de Construcao,
LTDA.
Materiales Lerma, S.A. de C.V.
Materiales Vite, S.A. de C.V.

Meadville Carolina
Mega Steel & Tube. Inc.
Metálica y Tecnología BIM, S.A. de C.V.
Metálicos Infinity, S.A. de C.V.
Mexretail, S.A. de C.V.
Midwest Forge, Inc.
Moly Cop Mexico, S.A. de C.V.
Muebles Durex, S.A. de C.V.
Muelles Coahuila, S.A. de C.V.
Muelles Universal División del Norte, S.A. de C.V.
Nelsen Steel, Inc.
New Dimension Inc.
New Millennium Joist & Deck de México, S.A. de C.V.
Nexteer Delphi Saginaw, Inc
Niagara Lasalle Corp.
NSK Rodamientos Mexicana, S.A. de C.V.
NTN Driveshafts Inc.
Nylco Mexicana, S.A. de C.V.
Ohio Star Forge Co.
Operadora Construalco, S.A. de C.V.
Operadora de Compañía Mexicana de Tubos, S.A. de C.V.
Operadora de Procesos de Acero, S.A. de C.V.
Patton Sales Co.
Pemex Exploración y Producción, S.A. de C.V.
Pemex Refinación, S.A. de C.V.
Perfiles Ajusco, S. de R.L. de C.V.
Perfiles Santa Martha, S.A. de C.V.
Perfiles Tubos y Servicios de Acero, S.A. de C.V.
Perfiles y Corrugados Moreno, S.A. de C.V.
Perfiles y Materiales Monterrey, S.A. de C.V.
Pimacero, S.A. de C.V.
Pistones Moresa, S.A. de C.V.
Placas Laminas y Perfiles de Veracruz, S.A. de C.V.
Plesa Anáhuac, S.A. de C.V.
Portlan Forge, Inc.
Presrite Corporation.
Procesadora de Aceros del Desierto, S.A. de C.V.
Prottsa, S.A. de C.V.
Proveedor del Hierro del Noreste, S.A. de C.V.
Proveedora de Materiales Peña, S.A. de C.V.
Puros Fierros, S.A. de C.V.
RDJ Engenharia, LTDA.
Rassini Torsion Bars, S.A. de C.V.
Rassini, S.A. de C.V.
Refino, S.A. de C.V.
Ryerson de México, S.A. de C.V.
SAABSA Aceros, S.A. de C.V.
Sae Towers Brasil Torres Trans, LTDA.
SBQ Distribución, S.A. de C.V.
Scot Forge Corporation.
Seneca Wire & Manufacturing, Co.

Serdi, S.A. de C.V.
Serviacero Comercial, S.A. de C.V.
Serviaceros Eapeciales, S.A. de C.V.
Shinsho American Corp.
Sistemas Automotrices de México, S.A. de C.V.
Souter, S.A. de C.V.
Spring Air México, S.A. DE C.V.
Stabilus, S.A. de C.V.
Steel and Pipe Supply de México, S.A. de C.V.
Stemcor USA, Inc.
Summit Steel, Inc.
Surtidora de Alambres y Aceros del Pacifico, S.A. de C.V.
Sypris Technologies, México, S.A. de C.V.
Tecno Tubos, VH, S.A. de C.V.
Tekfor de Mexico, S.A. de C.V.
Tenneco Automotive, Inc.
Thyssen Krupp Geralch Co.
Thyssen Krupp Metalúrgica de México, S.A. de C.V.
Thyssen Krupp Presta de México, S.A. de C.V.
Thyssen Krupp, S.A. de C.V.
Thyssen Krupp Bilstein SASA, S.A. de C.V.
Totomak, B.V.
Tradeco Infraestructura, S.A. de C.V.
Transmisiones y Equipos Mecánicos, S.A. de C.V.
Transportadora de Gas Natural del Noroeste, S. de R.L. de C.V.
Truper Herramientas, S.A. de C.V.
Truper, S.A. de C.V.
TRW, Inc.
Tuberías Perfiles y Productos de Alambre, S.A. de C.V.
Tubos de Acero de México, S.A. de C.V.
Tubulares y Aceros Guadalupe, S.A. de C.V.
U. S. Steel Co.
Udiaco Comercio e Industria de Ferro e Aco, LTDA.
Uldry Steel S.A. de C.V.
Uniacero, S.A. de C.V.
Universal Bearing, LLC.
USK Internacional, S.A. de C.V.
Vanamatic Co.
Vass Pipe & Steel Co.
Ventacero, S.A.P.I. de C.V.
Ventra Group.Visteon Corp.
Vickers Accesorios para Molas, LTDA.
Vulcan Co.
Walker Forge, Inc
Weg México, S.A. de C.V.
Weyerhaeuser Co.
WH MFG Inc.
ZF Sachs Suspensión México, S.A. de C.V.

Legislación aplicable y situación tributaria:

El conjunto de actividades de Industrias CH, en México están sujetas al régimen general de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y en Estados Unidos al "Internal Revenue Code". Desde 2007 la tasa del impuesto sobre la renta fue del 28%. A partir, del 2010 este aumento al 30%.

a. El ISR se causa a la tasa del 30% sobre el resultado fiscal, el cual difiere de la utilidad contable debido principalmente a diferencias permanentes como el ajuste anual por inflación, el efecto de actualización en la depreciación de las propiedades, planta y equipo y los gastos que no son deducibles.

b. Al 31 de diciembre de 2020 las pérdidas fiscales actualizadas pendientes de amortizar de Industrias CH, S.A.B. de C.V., y de algunas de las subsidiarias se integran como sigue:

Año de origen	Vencimiento	Pérdidas fiscales por amortizar	
2011	2021	7,833,172	(*)
2012	2022	8,304	
2013	2023	42,175	
2014	2024	45,331	
2015	2025	42,649	
2016	2026	383,353	
2017	2027	414,528	
2018	2028	174,856	
2019	2029	1,333,118	
2020	2030	917,888	
		$ 11,195,374	

(*) Este importe incluye $ 7,832,647 actualizados al 31 de diciembre de 2020 correspondiente a una pérdida fiscal obtenida en la venta de acciones, por la cual de acuerdo con la Ley del ISR sólo puede ser amortizada contra la utilidad fiscal en la venta de acciones que se generen en el futuro.

Al 31 de diciembre de 2020, Republic tiene USD$ 281.0 millones de pérdidas fiscales pendientes de amortizar para efectos del impuesto federal, de los cuales USD$ 80.7 millones son indefinidos y USD$ 200.3 caducan entre los años 2033 y 2038; USD$ 313.6 millones de pérdidas fiscales para efectos estatales y municipales los cuales USD$ 2.8 millones son indefinidos y USD$ 310.8 caducan entre 2021 y 2040 y, aproximadamente USD$ 6.15 millones de pérdidas fiscales en la empresa ubicada en Canadá, las cuales vencen entre 2032 y 2040.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, GV do Brasil Industria e Comercio de Aço, LTDA, subsidiaria domiciliada en Brasil, tiene R$ 203.346 y R$210.525 millones de Reales ($ 985 y $1,025 millones de pesos) respectivamente de pérdidas fiscales pendientes de amortizar para efectos del impuesto federal, las cuales no tienen periodo de caducidad.

Recursos humanos:

Al 31 de diciembre de 2020, ICH cuenta con aproximadamente 5,528 empleados, de los cuales aproximadamente el 60% son sindicalizados.

Tanto ICH como sus subsidiarias en México, negocian cada dos años sus contratos colectivos de trabajo con diversos sindicatos y una vez al año los sueldos derivados de dichos contratos, en los E.U.A. el contrato con el sindicato se venció en agosto de 2016 y fue renovado con una prórroga hasta por 3 años más hasta el 15 de agosto de 2019. Tanto ICH como sus subsidiarias consideran que tienen una buena relación laboral con sus empleados y sindicatos y no ha habido huelgas por parte de los mismos en los últimos años.

En el mes de septiembre de 2007, la subsidiaria Aceros CH, S.A. de C.V., dio por terminada la relación laboral con 93 empleados y 347 obreros, liquidando el contrato colectivo de trabajo con el Sindicato Nacional de Trabajadores Mineros, Metalúrgicos y Similares de la República Mexicana.

La siguiente tabla refleja el número de empleados sindicalizados, el nombre de cada uno de los sindicatos y el número de empleados no sindicalizados de cada una de las plantas de producción y procesamiento al 31 de diciembre de 2020.

Planta	Número de Empleados no Sindicalizados	Número de Empleados Sindicalizados	Sindicato
Guadalajara	189	272	Sindicato de Trabajadores en la Industria Siderúrgica y Similares en el Estado de Jalisco
Monclova	62	109	Sindicato de Trabajadores de la Industria Transformadora y Manufacturera de diversos artículos Similares y conexos del Estado de Coahuila
Matamoros	229	196	Sindicato Nacional de Trabajadores Mineros, Metalúrgicos y Similares de la República Mexicana
Mexicali	92	102	Sindicato de Trabajadores de la Industria Procesadora y Comercialización de Metales de Baja California Sindicato de Oficios Varios Solidaridad Cor.
Tlalnepantla	14	0	
Apizaco	294	150	Sindicato Nacional de Trabajadores de Productos Metálicos, Similares y conexos de la República Mexicana
Cholula	30	124	Sindicato Industrial “Acción y Fuerza” de Trabajadores Metalúrgicos Fundidores Mecánicos y conexos CROM del Estado de México

Planta	Número de Empleados no Sindicalizados	Número de Empleados Sindicalizados	Sindicato
Ecatepec	64	122	Sindicato de Trabajadores de las Industrias del Hierro, Metales y Manufactureras compuestas en el Estado de México
Rio Bravo, Tamaulipas.	0	96	Sindicato Nacional de Trabajadores Mineros, Metalúrgicos y Similares de la República Mexicana
San Luis Potosí	906	411	Sindicato de Trabajadores de la Industria Metalmecánica Similares y Conexos del Estado de San Luis Potosí, C.T.M.
Sao Paulo, Brasil.	80	313	Sindicato dos Metalúrgicos de Pindamonhangaba, Moreira César e Roseira afiliado a CUT.
Itauna, Minas Gerais, Brasil.	0	144	Sindicato dos Trabalhadores nas Industrias Metalûrgicas, do Estado do Itauna SINTRAMITA.
Cariacica, Espirito Santo Brasil.	0	691	Sindicato dos Trabalhadores nas Industrias Metalûrgicas, Mecânicas, de Material Elêtrico e Eletrônico do Estado do Espirito Santo SINDIMETAL/ES.
E.U.A. Plantas de Republic.	172	603	United Steel Workers of America.

Recursos Humanos

	2020	%	2019	%
Funcionarios	63	1	63	1
Empleados	2,132	39	1,925	37
Sindicalizados	3,333	60	3,282	62
Total	5,528	100	5,270	100

De lo anterior se desprende que Industrias CH, tiene a la fecha de este informe; 63 funcionarios 2,132 empleados y 3,333 empleados sindicalizados. En las plantas de Matamoros, Tamaulipas y Río Bravo, Tamaulipas, tiene celebrados contratos colectivos de trabajo independientes con el Sindicato Nacional de Trabajadores Mineros Metalúrgicos y Similares de la República Mexicana, la planta de Cd. Frontera, Estado de Coahuila, fabricante de tubería con costura de grandes diámetros, tiene celebrado un contrato colectivo de trabajo con el Sindicato de Trabajadores de la Industria Transformadora y Manufacturera de Artículos Similares y Conexos del Estado de Coahuila, mientras que la planta fabricante de tuberías con costura y perfiles tubulares de pequeños diámetros ubicada en Ecatepec, Estado de México lo tiene celebrado con el Sindicato de Trabajadores de las Industrias de Hierro, Metales y Manufactureras Compuestas en el Estado de México. En las plantas de Republic tiene un contrato con el Sindicato, United

Steelworkers of América, que fue renovado en el mes de agosto del 2019 con una prórroga hasta por 3 años más hasta el 15 de agosto de 2022.

De la misma manera las plantas de Guadalajara, Jal., Mexicali, B.C., Apizaco, Tlaxcala., y Cholula, Puebla; pertenecientes al Grupo Simec, S.A.B. de C.V. (subsidiaria desde el 29 de marzo del 2001, de Industrias CH, S.A. B. de C.V.) mantienen contratos colectivos individuales cada una con sindicatos independientes.

En las plantas de San Luis Potosí, S.L.P; el contrato colectivo se tiene celebrado con el Sindicato de Trabajadores de la Industria Metalmecánica Similares y Conexos del Estado de San Luis Potosí, C.T.M.

En la planta de Sao Paulo, Brasil; el contrato colectivo se tiene celebrado con el Sindicato dos Metalúrgicos de Pindamonhangaba, Moreira César e Roseira afiliado a CUT.

En la planta de Cariacica, Espirito Santo, Brasil; el contrato colectivo se tiene celebrado con el Sindicato dos Trabalhadores nas Industrias Metalûrgicas, Mecânicas, de Material Elêtrico e Eletrônico do Estado do Espirito Santo SINDIMETAL/ES.

En la planta de Itauna, Minas Gerais, Brasil; el contrato colectivo se tiene celebrado con el Sindicato dos Trabalhadores nas Industrias Metalûrgicas, do Estado do Itauna SINTRAMITA.

La administración de Industrias CH, considera que sus relaciones con cada uno de los diferentes sindicatos, son cordiales y en los últimos años no ha habido huelgas u otra clase de conflictos laborales en ninguna de las plantas del Grupo.

Industrias CH, considera el entrenamiento y capacitación de su personal laboral una prioridad, por lo tanto, ha implantado programas de superación en las áreas técnicas y profesionales de la empresa.

Desempeño ambiental:

En México las sociedades están obligadas a obtener las autorizaciones, concesiones, licencias, permisos y registros de las autoridades ambientales correspondientes para la realización de actividades que, como en el caso de Industrias CH; y sus subsidiarias, puedan tener un impacto en el medio ambiente o crear fuentes de contaminación. Así mismo, están obligadas a entregar manifestaciones de impacto ambiental y otros reportes similares, periódicamente a La Procuraduría Federal de Protección al Ambiente (PROFEPAA) y a La Secretaria de Medio Ambiente y Recursos Naturales (SEMARNAT). Entre otros permisos, para la realización de las operaciones relacionadas con la industria del acero, se requiere obtener autorización previa de impacto ambiental de la SEMARNAT.

Tanto Industrias CH, como sus subsidiarias, trabajan constantemente en el mantenimiento de sus plantas, cumpliendo rigurosamente con las reglas y leyes impuestas por la PROFEPA y la SEMARNAT, siguiendo al pie de la letra los distintos programas de mejoras sugeridas por dichas dependencias en cada una de las plantas. Así mismo, Industrias CH, busca constantemente inculcar conciencia para el cuidado del medio ambiente en cada uno de los empleados de las empresas, pues para los directores de la empresa es de suma importancia y de mayor preocupación el tema de la

conservación de los recursos naturales. Año con año Industrias CH, realiza importantes inversiones, en el aspecto ambiental, las cuales son necesarias para mantener el buen funcionamiento de cada uno de los equipos que operan en la compañía, las cuales cumplen con las leyes en la materia de emisiones de substancias tóxicas o peligrosas; de esta manera se garantiza el cumplimiento con las disposiciones en materia ambiental aplicable. Por lo tanto, Industrias CH, se ha comprometido con la comunidad, para desarrollarse en armonía con la protección del medio ambiente.

Agua

De conformidad con la legislación mexicana, el agua es propiedad de la nación y se encuentra regulada principalmente por la Ley de Aguas Nacionales y su reglamento, así como otras leyes en la materia. Para extraer y explotar aguas nacionales se requiere de una concesión de la Comisión Nacional del Agua.

Todas las plantas de Industrias CH, así como sus subsidiarias salvo la de Ecatepec, cuentan con concesiones para el uso y explotación de aguas del subsuelo, que permitan extraer el agua, necesaria para los procesos de producción. Las concesiones tienen una vigencia de cinco años y son renovables. Tanto Industrias CH, como sus subsidiarias, están obligadas a pagar a la Comisión Nacional del Agua, los derechos que se generen por concepto del volumen de agua que se consuma. Industrias CH, y sus subsidiarias, están en cumplimiento de sus obligaciones derivadas de las concesiones.

Política ambiental

Es política ambiental de Industrias CH la prevención y el control de impactos negativos al medio ambiente en cada uno de sus procesos productivos y de servicio, mediante las siguientes acciones:

- El cumplimiento de la normatividad ambiental aplicable a la naturaleza y escala de nuestros procesos y servicios mediante la instalación y operación de los equipos y sistemas de control técnico y administrativos adecuados.

- Personal comprometido con la mejora continua en el uso eficiente de los equipos, recursos y energéticos.

- Reutilización y reciclado de nuestros residuos industriales.

- Desarrollo y promoción interna en la comunidad de la cultura de cuidado y protección del medio ambiente, así como el uso racional de los recursos naturales.

La implantación de esta política es objetivo primordial de la dirección y es responsabilidad de todos los empleados de la empresa.

Reciclaje

Una de las cualidades medioambientales del acero es que puede ser reciclado. Trenes, autos, máquinas, estructuras y cualquier máquina o utensilio hecho con acero puede ser reutilizado al final de su vida útil. A este desecho previamente seleccionado se le llama chatarra. Esta palabra proviene del euskera y significa "lo viejo".

Las deshuesadoras son lugares donde se desmantelan los vehículos y se seleccionan sus componentes valiosos aún. El acero obtenido se prensa y con él se forman bloques grandes y compactos que son llevados a las acerías. Para poder reutilizar la chatarra primero se le debe eliminar los elementos indeseables y para ello es necesario fundirlo con ferroaleaciones que ayuden a separarlos.

Se calcula que la industria siderúrgica cubre el 40% de sus necesidades de acero con la chatarra reciclada, con la cual se pueden hacer nuevos productos siderúrgicos. El resto de la materia prima (hierro, carbono y demás elementos fundentes y aleantes) que se requiere se extrae en su mayoría de la superficie de la tierra. El hierro es un elemento que se encuentra de manera abundante en la corteza terrestre, aunque no en estado libre, sino bajo forma de minerales como la taconita, la hematita o la siderita. Ello contribuye a que se pueda producir acero a gran escala.

Este material es altamente utilizado en la industria, ya que se puede moldear y convertir en lo que el hombre desee y con las características que necesite.

Otros:

En Estados Unidos de Norte América y bajo la legislación de este país, Industrias CH, se encuentra sujeta a diversas leyes y reglamentos federales, estatales y locales en materia ambiental, que regulan, entre otros asuntos, la disposición de residuos peligrosos. En la actualidad, Industrias CH cuenta con varias instalaciones en E.U.A., debido a la adquisición del 100% de Republic, dedicada a la fabricación de aceros especiales y que es propietaria de ocho plantas de producción en los E.U.A. ubicadas en Canton, Lorain, Massillion, Ohio; Lackawana Nueva York; Gary, Indiana, y una más en Canadá localizada en Hamilton, Ontario y una subsidiaria de Grupo Simec, a través de dos subsidiarias de SimRep Corporation (Solon Wire Processing LLC, y Republic Memphis LLC), también es propietaria de un depósito de chatarra en San Diego, California, que ha sido objeto de procedimientos legales por parte de las autoridades ambientales de ese estado.

Información de mercado:

El acero se fabrica ya sea en plantas de acero integradas o plantas de acero no integradas, conocidas como mini-mills. Las plantas integradas, que representan aproximadamente el 63% de la producción mundial de acero crudo, utilizan altos hornos para la obtención del arrabio, proveniente del mineral de hierro, el cual es convertido en acero líquido mediante el proceso de convertidor al oxígeno y puede ser refinado metalúrgicamente, ya sea formando lingotes para su posterior recalentamiento y procesamiento o transformado en una máquina de colada continua para formar palanquillas que posteriormente son procesadas. Industrias CH posee una planta integrada en Lorain, Ohio (Estados Unidos de América).

En las plantas no integradas, utilizan hornos de arco eléctrico para fundir la chatarra, que posteriormente es convertido en palanquillas o lingotes, estas plantas están diseñadas para realizar procesos de producción más cortos que permiten un cambio rápido de productos. La calidad de este tipo de acero varía dependiendo de la cantidad de chatarra y ferroaleaciones que se utilicen como materia prima, generalmente en este tipo de plantas son más eficientes en sus costos ya que requieren de menos capital para su operación. Industrias CH posee mini-mills en los Estados Unidos de América (Canton, Ohio) y en México (Guadalajara, Mexicali, Apizaco, Tlalnepantla, México; y San Luis Potosí).

Producción mundial de acero

La producción mundial de acero se ha incrementado de 749.9 millones de toneladas desde el año de 1996 a 1,725.1 millones de toneladas en 2020, aproximadamente. La industria del acero se ha caracterizado por una sobrecapacidad, debido a una baja demanda por parte de los países industrializados y a un aumento significativo en la capacidad de producción en los países en vías de desarrollo, estos dos factores aunados a una recesión en la economía mundial se traduce en una mayor competencia internacional y una presión a la baja sobre los precios mundiales del acero, de conformidad con el Instituto Internacional del Acero y del Hierro (*International Iron and Steel Institute*, por sus siglas en inglés "IISI")

Precios mundiales del acero

Los precios del acero en México y en los E.U.A. son generalmente establecidos con referencia a los precios mundiales del acero que se fijan a través de tendencias mundiales de oferta y demanda. En el año 2000 y 2001, los precios mundiales del acero cayeron principalmente por la recesión económica, una mayor competencia y sobrecapacidad de producción en el ámbito mundial. La caída de los precios mundiales provoca la caída en los precios de los productos de ICH y en consecuencia la caída en las ventas y en su rentabilidad.

En el año 2010 los precios mundiales del acero subieron en promedio un 12% debido a una recuperación en la producción mundial de aproximadamente un 15% contra el año de 2009, y en un 7% los niveles del año de 2008.

En el año 2011 los precios mundiales del acero subieron en promedio un 17% debido a una recuperación en la producción mundial de aproximadamente un 6.8% contra el año de 2010, y en un 23.6% los niveles del año de 2009.

En el año 2012 los precios mundiales del acero se incrementaron en promedio un 3% debido a una recuperación en la producción mundial de aproximadamente un 1.2% contra el año de 2011, y en un 8.1% los niveles del año de 2010.

En el año de 2013 los precios mundiales del acero disminuyeron en promedio un 8% aunque la producción mundial aumento en un 3.5% contra el año de 2012 y 5.1% contra el año 2011

En el año de 2014 los precios mundiales del acero aumentaron en promedio un 4%, en línea con la producción mundial que aumento en un 1.8% contra el año de 2013 y 5.4% contra el año 2012.

En el año de 2015 los precios mundiales del acero disminuyeron en promedio un 3%, en línea con la producción mundial que disminuyo en un 2.2% contra el año de 2014 y 0.49% contra el año 2013.

En el año de 2016 los precios mundiales del acero aumentaron en promedio un 3%, más que la producción mundial que aumento en promedio en un 0.81% contra el año de 2015 y -0.51% contra el año 2014.

En el año de 2017 los precios del acero aumentaron en promedio un 13%, más que la producción mundial que aumento en promedio en un 5.29% contra el año de 2016 y 4.69% contra el año 2015.

En el año de 2018 los precios del acero aumentaron en promedio un 4%, la producción mundial aumento en promedio en un 5.77% contra el año de 2017 y 9.84% contra el año 2016.

En el año de 2019 los precios del acero disminuyeron en promedio un 18%, la producción mundial aumento en promedio en un 3.40% contra el año de 2018 y 10.57% contra el año 2017.

En el año de 2020 los precios del acero disminuyeron en promedio un 9%, la producción mundial disminuyo en promedio en un 7.74% contra el año de 2019 y 4.61% contra el año 2018.

La industria del acero en México

La industria del acero nacional, está formada por tres productores de acero integrados y varios no integrados, que producen diversos productos semiterminados y terminados, entre los que destacan, a Altos Hornos de México, S.A.B. de C.V., Hylsamex, S.A. de C.V., (Ternium); Industrias CH, S.A. B. de C.V., Siderúrgica Lázaro Cárdenas las Truchas, S.A. de C.V. (Mittal), y Deacero, S.A. de C.V.

Los mercados en los que Industrias CH participa son altamente competitivos debido a que la industria del acero se encuentra globalizada e intensificando su competencia; al respecto, Industrias CH cuenta con capacidad para surtir al mercado nacional y le permite exportar a otros países.

Además de su gran capacidad de producción, Industrias CH, cuenta con una gran ubicación lo que le da una gran cobertura tanto en el país, como con sus clientes en el extranjero, para así lograr un balance entre el mercado doméstico y el mercado internacional.

La distribución de los productos de Industrias CH, en los diferentes mercados es aproximadamente:

Aceros especiales en Estados Unidos:

Automotriz	87%
Energía	9%
Herramienta	0%
Minería	3%
Construcción	0%
Otros	1%

Aceros especiales en México:

Automotriz	79%
Energía	4%
Herramienta	2%
Minería	2%
Construcción	8%
Otros	5%

Perfiles comerciales

Construcción	89%
Automotriz	11%

Corrugado (varilla)

Distribuidores	100%

Perfiles estructurales

Distribuidores	100%

Aceros especiales

La participación de mercado en el año 2020, fue de aproximadamente 39% del mercado mexicano, debido a que no tiene competencia importante entre los fabricantes nacionales, y a la consolidación de Republic, sus principales competidores extranjeros son entre otros: Acos Villares (Brasil), Mac Steel (Gerdau); Timken, Charter Steel, (E.U.A), y Kia Steel CO., LTD (Corea del Sur).

Tubería

En el mercado de tubería con costura la penetración en el mercado doméstico se estima en un 7%, siendo los principales competidores locales: Hylsamex, S.A. de C.V; Tubería Nacional, S.A. de C.V; Tubacero, S.A. de C.V., y Tubería Laguna, S.A. de C.V., entre otros; en el extranjero, sus principales competidores son, entre otros: Maverick Tube Corp, Lone Star Steel y Quanex Corp. Todos ellos de Estados Unidos de América.

Corrugado (varilla)

Por lo que se refiere a varilla corrugada, que es un producto altamente comercial y se puede clasificar como un “commodity”, la participación de Industrias CH, es aproximadamente 17% del mercado doméstico y es un mercado en donde confluyen muchos competidores, tanto nacionales como extranjeros, como: Siderúrgica Lázaro Cárdenas las Truchas, S.A. de C.V., Siderúrgica de Tultitlan, S.A. de C.V., Deacero, S.A. de C.V., Hylsamex, S.A. de C.V., Talleres y Aceros, S.A. de C.V.

Perfiles comerciales y estructurales.

Así mismo, en los mercados de perfiles comerciales y estructurales, la empresa tiene una importante participación de aproximadamente 20% en comerciales y el 20% en estructurales, en dicho mercado y sus competidores son: Siderúrgica de Tultitlan, S.A. de C.V., Deacero, S.A. de C.V., Aceros Corsa, S.A. de C.V., Aceros de Jalisco, S.A. de C.V. Altos Hornos de México, S.A.B. de C.V., Bayou Steel (E.U.A), Nucor Steel (E.U.A), Siderúrgica del Turbio (España).

Por lo antes expuesto, Industrias CH, ha sido capaz de mantener su participación en los mercados tanto nacional como de exportación, en algunos sectores, y en otros, su participación se ha incrementado, debido a que sus niveles de precios son competitivos, ya que sus plantas productivas proporcionan ventajas de costo sustanciales en relación con otros productores de México y Estados Unidos de América, principalmente.

Estructura corporativa:

El cuadro siguiente muestra la estructura corporativa al 31 de diciembre de 2020 y 2019 de Industrias CH, S.A.B. de C.V., y el porcentaje aproximado de participación accionaria en cada subsidiaria:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 las subsidiarias de Industrias CH, S.A.B. de C.V. incluidas en la consolidación son las siguientes:

Compañía	Porcentaje de participación 2020	2019
Acero Transporte SAN, S.A. de C.V. (2)	76.92%	76.92%
Aceros CH, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%
Aceros Especiales Simec Tlaxcala, S.A. de C.V.	76.92%	76.92%
Aceros y Laminados Sigosa, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%
Acertam, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%
Administración de Empresas CH, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%
Administración y Control de la Producción, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%
Administradora de Servicios Siderúrgicos de Tlaxcala, S.A. de C.V.	76.92%	76.92%
Arrendadora Simec, S.A. de C.V.	76.92%	76.92%
Arrendadora Norte de Matamoros, S.A. de C.V.	100.00%	100.00%
Bastek Investments, B.V.(7)	100.00%	
CMSIGO, S.A.P.I. de C.V.	100.00%	100.00%

CSG Comercial, S.A. de C.V. 76.92% 76.92%
Comercializadora Pytsa, S.A. de C.V. (1) 99.99% 99.99%
Comercializadora Sigosa, S.A. de C.V. 100.00% 100.00%
Companhia Siderurgica Do Espirito Santo, S.A. (6 y 8) 76.92% 76.92%
Compañía Mexicana de Perfiles y Tubos, S.A. de C.V. 99.99% 99.99%
Compañía Siderúrgica de Guadalajara, S.A. de C.V. 76.92% 76.92%
Compañía Siderúrgica del Golfo, S.A. de C.V. 100.00% 100.00%
Compañía Siderúrgica del Pacífico, S.A. de C.V. 76.92% 76.92%
Coordinadora de Servicios Siderúrgicos de Calidad, S.A. de C.V. 76.92% 76.92%
Corporación Aceros DM, S.A. de C.V. y subsidiarias(2) 76.92% 76.92%
Corporación ASL, S.A. de C.V. 76.92% 76.92%
Corporativo G&DL, S.A. de C.V. 76.92% 76.92%
Fundiciones de Acero Estructural, S.A. de C.V. 76.92% 76.92%
Grupo Chant, S.A.P.I. de C.V. 76.92% 76.92%
Grupo Simec, S.A.B. de C.V. 76.92% 76.92%
GV do Brasil Industria e Comercio de Aco LTDA(6) 76.92% 76.92%
GS Steel, B. V.(7) 76.92%
GSIM de Occidente, S.A. de C.V. 76.92% 76.92%
Holding Protel, S.A. de C.V. 100.00% 100.00%
Industrial Procarsa, S.A. de C.V. 100.00% 100.00%
Industrias del Acero y del Alambre, S.A. de C.V. 76.92% 76.92%
Inmobiliaria Procarsa, S.A. de C.V. 99.99% 99.99%
Inmobiliaria Pytsa, S.A. de C.V. 99.99% 99.99%
Lámina y Maquilas del Norte, S.A. de C.V. (1) 99.99% 99.99%
Operadora de Industrias CH, S.A. de C.V. (10) 99.99%
Operadora de Metales, S.A. de C.V. 76.92% 76.92%
Operadora de Perfiles Sigosa, S.A. de C.V. 100.00% 100.00%
Operadora de Pytsa Industrial, S.A. de C.V. 100.00% 100.00%
Operadora de Servicios de la Industria Siderúrgica ICH, S.A. de C.V. 76.92% 76.92%
Operadora de Servicios Siderúrgicos de Tlaxcala, S.A. de C.V. 76.92% 76.92%
Operadora ICH, S.A. de C.V. 99.99% 99.99%
Operadora de Lámina y Maquilas del Norte, S.A. de C.V. (1) 99.99% 99.99%
Operadora de Laminados y Perfiles Monterrey, S. A. de C.V. (1)99.99% 99.99%
Operadora Procarsa, S.A. de C.V. 99.99% 99.99%
Operadora de Tubería Industrial de Monterrey, S. A. de C.V. (1)99.99% 99.99%
Orge, S.A. de C.V. 76.92% 76.92%
Pacific Steel, Inc.(3) 76.92% 76.92%
Pacific Steel Projects, Inc.(3) 76.92% 76.92%
Perfiles Comerciales Sigosa, S.A. de C.V. 99.99% 99.99%
Pytsa Industrial México, S.A. de C.V. 99.99% 99.99%
Procarsa, S.A. de C.V. 99.99% 99.99%
Procesadora Mexicali, S.A. de C.V. 76.92% 76.92%
Pytsa Monclova, S.A. de C.V. 99.99% 99.99%
Recubrimientos Procarsa, S.A. de C.V. 99.99% 99.99%
Gases Industriales de Tlaxcala, S.A. de C.V. (antes Recursos Humanos de la Industria Siderúrgica de Tlaxcala, S.A. de C.V.)(11) 76.92% 76.92%
RRLC, S.A.P.I. de C.V. 76.92% 76.92%
Selogmo, Servicios Logísticos de Monclova, S.A. de C.V. 100.00% 100.00%
Servicios Administrativos Sigosa, S.A. de C.V. 99.99% 99.99%
Servicios CH, S.A. de C.V.(9) 99.99%
Servicios Simec, S.A. de C.V. 76.92% 76.92%

Siderúrgica del Golfo, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%				
Siderúrgica del Occidente y Pacífico, S.A. de C.V.	76.92%	76.92%				
Siderúrgicos Noroeste, S. A. de C.V.	76.92%	76.92%				
Sigosa Acero, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%				
Simec International, S.A. de C.V.	76.92%	76.92%				
Simec International 6, S.A. de C.V.	76.92%	76.92%				
Simec International 7, S.A. de C.V.	76.92%	76.92%				
Simec International 9, S.A.P.I. de C.V.	76.92%	76.92%				
Simec Acero, S.A. de C.V.	76.92%	76.92%	Simec USA, Corp.	(3)	76.92%	76.92%
Simec Steel, Inc. (3)	76.92%	76.92%				
Simec Siderúrgico, S.A. de C.V.	76.92%	76.92%				
SimRep Corporation and subsidiaries (Republic)	(3 y 5)	99.86%	99.86%			
Sistemas de Transporte de Baja California, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%			
Tuberías Procarsa, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%				
Tubos Gama, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%				
Tubos y Perfiles Procarsa, S.A. de C.V.	100.00%	100.00%				
Tubulares y Perfiles Industriales, S.A. de C.V.	(1)	99.99%	99.99%			
Undershaft Investments, N.V. (4)	76.92%	76.92%				

(1)Compañías en suspensión de actividades.

(2)Empresas ubicadas en San Luis Potosí, las cuales fueron adquiridas por Grupo Simec, S.A.B. de C.V. en 2008. Para efectos de este informe conforman el "Grupo San".

(3)Empresas establecidas en Estados Unidos de América, excepto una planta de Republic que está establecida en Canadá.

(4)Empresa establecida en Curacao, Venezuela.

(5)SimRep Corporation no tiene operaciones importantes o activos, excepto por su inversión en Republic Steel.

(6)Empresa establecidas en Brasil

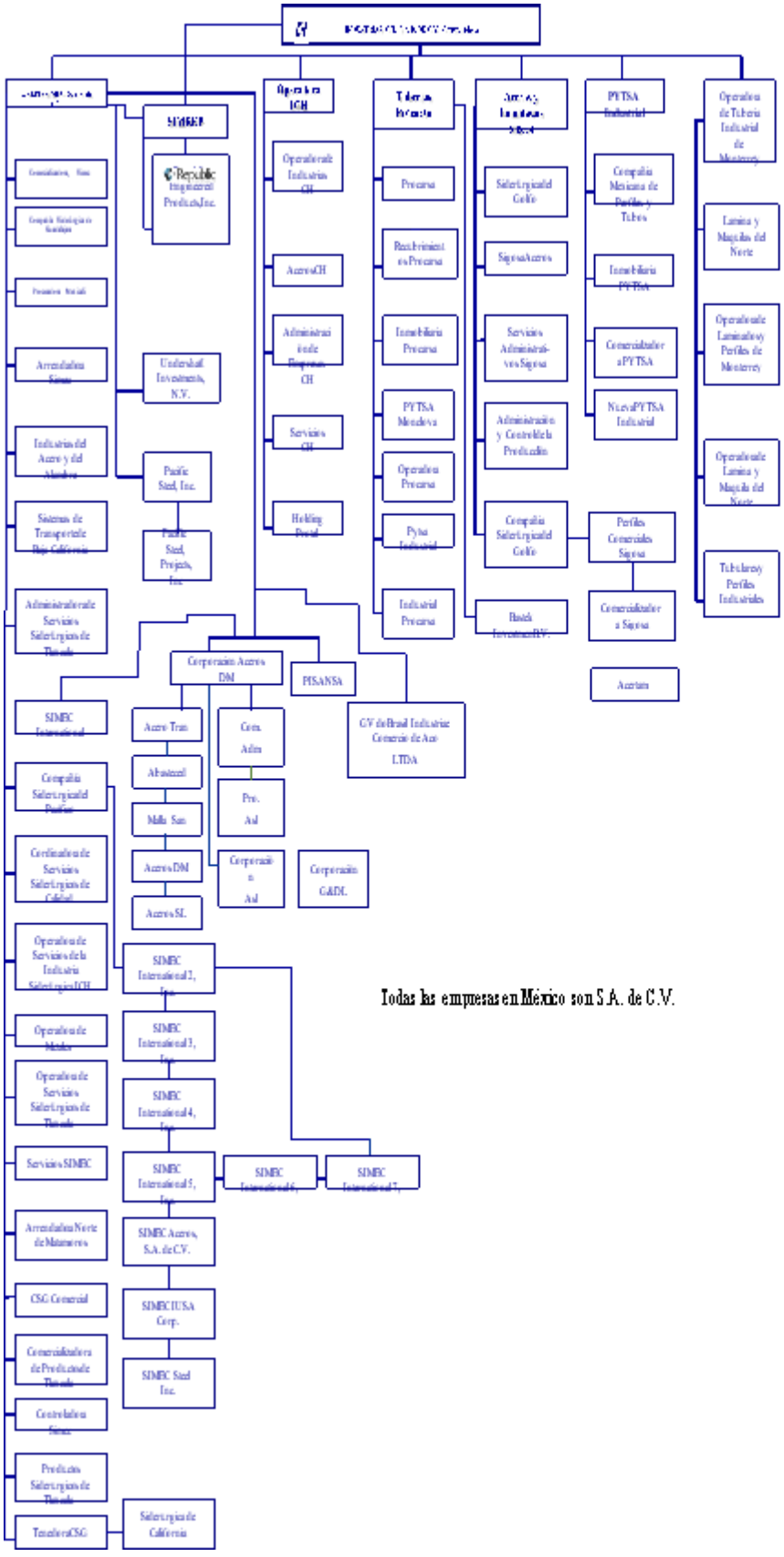
(7)Empresas establecidas en Holanda, estas empresas fueron liquidadas en 2019.

(8)Empresa adquirida en 2018 cuenta con 2 plantas productoras establecidas en Cariacica, Espirito Santo e Itauna, Minas Gerais.

(9)Empresa fusionada con Industrias CH en 2019.

(10)Empresa fusionada con Industrias CH en 2020.

(11)Empresa que cambio de Razón Social en 2020.



Todas las empresas en México son S.A. de C.V.

Descripción de los principales activos:

X). DESCRIPCIÓN DE SUS PRINCIPALES ACTIVOS

Los principales activos se analizan con el siguiente cuadro:
(Cifras en miles de pesos)

Concepto	2020	%	2019	%	2018	%
Terrenos	1,721,166	4.06%	1,696,206	4.07%	1,622,097	3.93%
Edificios	7,197,260	16.98%	6,895,809	16.54%	6,436,478	15.61%
Maquinaria y Equipo	32,029,005	75.56%	31,314,771	75.10%	27,931,308	67.72%
Equipo de Transporte	213,327	0.50%	213,409	0.51%	211,368	0.51%
Muebles, eneceres y equipo de computo	191,541	0.45%	187,892	0.45%	185,227	0.45%
Construcciones en proceso y maquinaria en instalación	1,036,716	2.45%	1,390,367	3.33%	4,856,301	11.77%
Subtotal	42,389,015		41,698,454		41,242,779	
Depeciación acumulada	24,005,398		22,380,309		21,483,692	
Total	**18,383,617**		**19,318,145**		**19,759,087**	

Más de la mitad de los activos de Industrias CH S.A. B. de C.V. son activos fijos debido a que la industria siderúrgica de la cual formamos parte es un sector intensivo en capital y que requiere de altas inversiones y reconversiones para ser competitiva a nivel global. Siete de nuestras plantas (Tlalnepantla, Estado de México); Guadalajara, Jalisco; Mexicali, Baja California; Apizaco, Tlaxcala; Rio Bravo, Tamaulipas; Canton, Ohio; y Lorain, Ohio, son Acerías, es decir, su materia prima es chatarra, mineral de hierro y coque de carbón, las cuales son convertidas en hierro líquido con el uso de energía eléctrica y gas natural. Dicho acero líquido es convertido en palanquillas y/o billets, los cuales a su vez se recalientan para ser convertidos en producto final: varilla, barras cuadradas, barras redondas, soleras, ángulos, vigas, etc.; por el proceso de laminación en caliente. En conjunto las seis plantas antes mencionadas tienen una capacidad instalada que sobrepasa las 5.5 millones de toneladas anuales de producción; por otro lado, las plantas de Matamoros, Tamaulipas; y Lackawanna, Nueva York, cuentan con trenes de laminación en caliente para fabricar perfiles estructurales, perfiles comerciales y aceros especiales y su capacidad instalada supera las 650,000 toneladas anuales de acero. La planta de Cholula, Puebla; Massillon, Ohio; Gary, Indiana; Hamilton, Ontario; Cleveland, Ohio; Memphis, Tennessee; son las encargadas de procesar y agregar valor (estirando en frío, torneando, cortando y tratando térmicamente) a las barras de acero producidas en la planta de Apizaco, Tlaxcala, Canton y Lorain, Ohio; y Lackawanna, Nueva York principalmente.

Otras plantas procesadoras son, las plantas fabricantes de tubería con costura y perfiles tubulares ubicadas en Cd. Frontera (Monclova), Coahuila y Ecatepec, Estado de México, que parten de aceros planos como lámina y placa para transformarlos en tuberías redondas y cuadradas en diferentes diámetros y su capacidad instalada conjunta supera las 250,000 toneladas de acero.

Corporación Aceros DM, S.A. de C.V. (Grupo San); es un productor de aceros largos, que cuenta con horno de fusión afino o metalurgia secundaria y colada continua, horno de recalentamiento para carga fría y caliente y tren de laminación de 18 cajas; su capacidad instalada supera las 600 mil toneladas.

Cabe mencionar la construcción de la planta en Brasil “GV Do Brasil”, proyecto conocido como Greenfield, es decir la construcción desde cero, cuenta con un horno de fusión afino o metalurgia secundaria y colada continua, horno de recalentamiento para carga fría y caliente con un tren de laminación de 14 cajas y un block de 10 pasos, es un productor de aceros largos con una capacidad 480,000 toneladas 80% varilla y 20% alambrón.

La más reciente adquisición fue en mayo de 2018, Grupo Simec, S.A.B. de C.V. (subsidiaria), adquirió 2 plantas siderúrgicas productoras de aceros comerciales (largos) en Brasil, pertenecientes a ArcelorMital, las cuales se encuentran ubicadas en Cariacica, Espírito Santo y en Itaúna, Minas Gerais y tienen una capacidad de producción de 600 mil toneladas al año, y de 100 mil toneladas respectivamente, alcanzando una capacidad instalada superior a 1.1 millones de toneladas métricas de aceros laminados, conviertiendose en el tercer mayor productor de dichos productos de acero en el país Sudamericano, cuya ventaja competitiva se debe a la cercanía con las fuentes de materia prima y de los mercados que éstas atienden.

Podemos con esto resumir que la capacidad instalada total de Industrias CH, es de aproximadamente 7.5 millones de toneladas de acero líquido anual.

Todos los activos mencionados anteriormente son propiedad de Industrias CH, y por el momento no hay ningún activo de la empresa dado en garantía. Nuestros equipos de producción están certificados por las dependencias ambientales del gobierno para trabajar sin ninguna salvedad y a toda su capacidad sin causar ningún daño al medio ambiente.

Planta	**Ubicación**	**Superficie**	**Línea de producción (% de producción)**	**Volumen de producción (Anual)**	**Capacidad instalada (Anual)**	**Capacidad utilizada**	**Equipo**
Guadalajara	Guadalajara, Jalisco, México	100,000 Metros cuadrados	Perfiles estructurales (56%). Perfiles comerciales (23%) Aceros especiales (21%)	319,573 Toneladas	370,000 Toneladas	86.37%	Hornos de fundición con colada continua, trenes de laminación e instalaciones de procesamiento para barras.
Apizaco	Apizaco, Tlaxcala, México	600,000 Metros cuadrados	Aceros especiales (51%); Varilla (31%) Perfiles comerciales (18%)	401,342 Toneladas	1,130,000 Toneladas	35.52%	Hornos de fundición con desgasificado, colada continua y trenes de laminación para barras.
Monclova	Cd. Frontera, Coahuila, México	400,000 Metros cuadrados	Tubería con costura (100%)	33,583 Toneladas	300,000 Toneladas	11.19%	Líneas de corte, molinos de formado y soldadura por resistencia eléctrica, hidrostáticas y de ultrasonido en líneas de procesamiento.
Matamoros	Matamoros, Tamaulipas, México	100,000 Metros cuadrados	Perfiles comerciales (53%); Y Perfiles estructurales (47%)	188,266 Toneladas	250,000 Toneladas	75.31%	Horno de Arco Electrico, un horno OLLA, maquina de colada continua de 3 lineas.
Río Bravo	Río Bravo, Tamaulipas, México	160,000 Metros cuadrados	Palanquilla de Acero (100%)	165,228 Toneladas	300,000 Toneladas	55.08%	Trenes de laminación para barras.
Mexicali	Mexicali, Baja California, México	300,000 Metros cuadrados	Perfiles estructurales (41%) Varilla (35%) Perfiles comerciales (24%)	234,236 Toneladas	430,000 Toneladas	54.47%	Hornos de fundición con colada continua y trenes de laminación para barras.
Tlalnepantla	Tlalnepantla, Estado de México, México	200,000 Metros cuadrados	Aceros especiales 100%	0 Toneladas	100,000 Toneladas	0%	Hornos de fundición con desgasificado y moldes para

							vaciado en lingotes, molino de reducción a palanquilla y tren de laminación, equipos de estirado en frio, torneado y tratamiento térmico para barras.
Ecatepec	Ecatepec, Estado de México, México	30,000 Metros cuadrados	Tubería con costura (100%)	46,204 Toneladas	100,000 Toneladas	46.20%	Líneas de corte, molinos de formado y soldadura por resistencia eléctrica, prensa
Cholula	Cholula, Puebla, México	30,000 Metros cuadrados	Aceros especiales (100%)	25,321 Toneladas	40,000 Toneladas	63.30%	Equipos de estirado en frio y torneado para barras.
San Luis Potosí	San Luis Potosí, S.L.P, México.	661,128 Metros cuadrados	Varilla (75%), alambrón (12%), malla de alambre (11%) (6%), otros 2%)	563,905 Toneladas	660,000 Toneladas	85.44.%	Horno de fusión afino o metalurgia secundaria y colada continua, horno de recalentamiento para carga fría y caliente y tren de laminación de 18 cajas.
Lorain	Lorain, Ohio, E.U.A.	589,000 Metros cuadrados	Aceros especiales (100%)	0 Toneladas de billet, 414,000 de laminación	840,000 Toneladas de billet, 840,000 de laminación	0% de acería 49.29% de laminación	Altos hornos con desgasificado, colada continua, trenes de laminación.
Massillon	Massillon, Ohio, E.U.A.	154,230 Metros cuadrados	Aceros especiales (100%)	0 Toneladas	125,000 Toneladas	0%	Equipos de estirado en frio, torneado y tratamiento térmico para barras.
Gary	Gary, Indiana, E.U.A.	81,077 Metros cuadrados	Aceros especiales (100%)	0 Toneladas	65,000 Toneladas	0%	Equipos de estirado en frio, torneado y tratamiento térmico para barras.
Lackawanna	Blasdell, N.Y; E.U.A.	310,900 Metros cuadrados	Aceros especiales (100%)	235,000 Toneladas	653,000 Toneladas	35.99%	Trenes de laminación para barras y alambrón.
Hamilton	Hamilton, Ontario, Canadá	42,370 Metros cuadrados	Aceros especiales (100%)	0 Toneladas	60,000 Toneladas	0.%	Equipos de estirado en frio, torneado y tratamiento térmico para barras.

Memphis	Memphis, Tennessee E.U.A.	31,377 metros cuadrados	Aceros Especiales	0 Toneladas	36,000 Toneladas	0%	Equipos de estirado en frio, torneado y tratamiento térmico para barras
Cleveland	Cleveland, Ohio E.U.A.	50,607 metros cuadrados	Aceros Especiales	0 Toneladas	96,000 Toneladas	0%	Equipos de estirado en frio, torneado y tratamiento térmico para barras
Canton	Canton, Ohio, E.U.A.	486,160 metros cuadrados	Aceros especiales (100%)	414,847 (Toneladas acabadas)	1,131,000 Toneladas	36.68%	Hornos de fundición con desgasificado, colada continua, trenes de laminación.
GV Do Brasil	Pindamonhangaba, Sao Paulo, Brasil.	1'000,307 Metros cuadrados	Varilla (80%) Alambrón (20%), Laminación hasta 450,000 tons.	395,000 Toneladas	1,247,000 Toneladas	31.68%	Horno de fusión afino o metalurgia secundaria y colada continua, horno de recalentamiento para carga fría y caliente y tren de laminación de 14 cajas y un block de 10 pasos
Companhia Siderúrgica do Espirito Santo S.A.	Cariacica, Espirito Santo, Brasil	1,200,000 Metros cuadrados	Barra Comercial (42%) y Perfiles (27%), Varilla (15%), Billet (14%) y Otros (2%)	442,240 Toneladas	600,000 Toneladas	73.71%	Laminador Leve constituido de un desbastador triple con mesa basculante, cinco pases, seguido de un continuo con 8 sillas y un segundo continuo con cinco sillas. Laminador medio constituido con un desbastador de hasta 6 pases y un tren abierto con tres sillas trios y mesas basculantes, arrastres y silla acabadora duo, sumando hasta 12 pases al laminador, Horno de fusión de arco eléctrico 76 Ton. por corrida Horno Olla, para refino

							secundario, Lingotamiento continuo de 4 lineas de producción de 5 diferentes secciones. Lecho de enfriamiento del tipo Walking beam.
Companhia Siderúrgica do Espirito Santo S.A.	Itauna, Minas Gerais, Brasil	516,200 metros cuadrados	Varilla (44%), Barra Comercial (43%) y Perfiles (13%).	112,677 Toneladas	120,000 Toneladas	93.90%	Laminador con 13 castillos y un desbastador de 6 pasos
TOTAL	21 PLANTAS	7,043,356 Metros cuadrados	---------- --------	---------- ----	---------- -----	---------- ----	---------- ---

Procesos judiciales, administrativos o arbitrales:

La administración de la empresa considera que los asuntos judiciales en los que es parte actora o demandada no representan contingencias relevantes que puedan afectar de una manera importante el curso del negocio, además sus asesores legales opinan que se deben obtener resultados positivos en dichos procedimientos. En el curso de operaciones de negocios la subsidiaria Simec y subsidiarias, han sido señaladas como demandadas en una gran variedad de acciones legales, al respecto Simec, considera que tales acciones o procedimientos se encuentran cubiertos, seguros o bien, no tendrán un efecto significativo en su condición financiera y de negocios en la empresa en su totalidad.

Al 31 de diciembre de 2020, se tienen los siguientes compromisos:

a. El 01 de mayo de 2018, Grupo Simec (Subsidiaria), firmó un contrato con Arcelor Mittal Brasil, S.A. en Brasil, para la adquisición de las plantas productoras de aceros de Cariacica e Itauna y equipos de trefilación para la producción de alambres y derivados.

   La unidad de Cariacica, tiene capacidad para producir 600 mil toneladas métricas anuales de acero líquido y 450 mil toneladas métricas de productos laminados de acero. En 2020 y 2019, dicha planta cuenta con más de 800 y 500 empleados respectivamente y puede producir varilla y perfiles estructurales ligeros. La fábrica está ubicada en la ciudad de Cariacica, junto a la ciudad de Victoria, en el estado de Espirito Santo sobre un terreno de más de 1,200,000 m2 de superficie.

La unidad de Itauna, cuenta con una capacidad instalada para producir 120 mil toneladas métricas anuales de productos laminados de acero pudiendo fabricar perfiles estructurales ligeros y varilla. La planta está ubicada en la ciudad de Itauna en el Estado de Minas Gerais, a menos de 100 kilómetros de distancia de la ciudad de Belo Horizonte, en 2020 y 2019 tiene 114 y 94 empleados respectivamente. La fábrica estaba arrendada bajo un contrato con vencimiento al mes de agosto de 2020, sin embargo, al vencimiento de dicho contrato se formalizó la compra de la fábrica de Itauna, con esta adquisición se espera tener mayor estabilidad en el mercado.

b. Republic ha tomado en arrendamiento cierto equipo, espacio de oficinas y equipos de cómputo conforme a contratos de operaciones que no se pueden cancelar. Estas rentas vencieron en varias fechas hasta el 2020. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el gasto relacionado a las rentas de estas operaciones ascendió a USD$ 0.1 millones y USD$ 0.7 millones, respectivamente. Actualmente no hay obligaciones adicionales posteriores al 2020.

c. En enero de 2013 la Compañía celebró un contrato con EnerNOC el cual permite a Republic recibir pagos por reducción de consumo de energía eléctrica durante un plazo declarado por PJM Interconnection como una emergencia. El contrato es por 5 años a partir del 31 de enero de 2013 y concluyo el 31 de mayo de 2018, a esa fecha el acuerdo se extendió hasta 31 de mayo de 2021. La Compañía reconoció un ingreso por este contrato en 2020 y 2019 de USD$ 1.1 millones y USD$ 1.8 millones, respectivamente.

d. En relación con una auditoría fiscal de ventas y uso del Departamento de Impuestos de Ohio que cubre el período del 1 de enero de 2009 al 31 de diciembre de 2012, se emitió una evaluación de $ 2,452,028 (incluyendo intereses de $ 394,138) contra la Compañía el 9 de diciembre de 2016. La Compañía no está de acuerdo con la evaluación en su totalidad y ha presentado una Petición de Reevaluación el 30 de enero de 2017 apelando la evaluación ante la Junta de Apelaciones de Impuestos de Ohio.

La compañía también recibió una notificación de evaluación con fecha 11 de diciembre de 2020 por $ 1,631,827 (incluyendo intereses de $ 339,885), que cubre el periodo del 1 de enero de 2014 al 30 de septiembre de 2018. La compañía tampoco está de acuerdo con la evaluación en su totalidad por los mismos motivos y ha presentado una apelación ante la Junta de Apelaciones de Impuestos de Ohio. A abril de 2021, no se ha obtenido una resolución sobre ninguna de estas apelaciones.

e. En relación con la auditoria de los rendimientos de GST de la Compañía para los periodos de 2015-2016 y 2017-2018 realizada por la Agencia de Ingresos de Canadá (“CRA”), evaluaciones de USD$4,178,517 más intereses relacionados con el periodo 2015-2016 y USD$6,372,306 más intereses relacionados con el periodo 2017-2018 fueron emitidas contra la Compañía. La Compañía no está de acuerdo con la evaluación y presentó Avisos de objeciones sobre las evaluaciones de 2015-2016 en septiembre de 2018 y las evaluaciones de 2017-2018 en julio de 2019. A abril de 2021, toda la documentación solicitada que respalda la objeción, se ha presentado a la CRA y la Compañía espera su evaluación final.

Debido a la naturaleza de este asunto y la incertidumbre de la resolución sobre la apelación que se encuentra en primeras etapas, la Compañía no ha registrado un gasto en el año fiscal 2020 o 2019 que reconozca la evaluación o cualquier cantidad estimada de liquidación.

f. En enero de 2018, la Compañía celebró un contrato con el proveedor ECOM, LTDA por un monto de USD $ 6,3 millones para la compra de energía de 10,000 MWH por mes, para su filial GV do Brasil Industria y Comercio de Aço LTDA, iniciando el suministro en el año 2019. Todos los pagos se harán con vencimiento mensual, 6 días después de la fecha de cierre del mes. El contrato finalizó en febrero de 2020.

g. El 22 de febrero de 2018 se firmó contrato con Primental Tecchnologies de Italia, Estados Unidos de América y México, para la construcción del tren de laminación y el suministro de un nuevo horno de recalentamiento para la planta de Mexicali, con lo cual aumentará la capacidad de fabricación de producto terminado de 17,500 a 22,500 toneladas mensuales. A partir de enero de 2021, ya se está produciendo barras. Actualmente se están haciendo algunos ajustes para iniciar la producción de varilla en mayo de 2021 y la de perfiles en junio de 2021 próximos. Evidentemente la contingencia sanitaria sufrida generó retrasos. El presupuesto ya ejercido de este proyecto es de USD$24.0 millones.

h. Para mantener y aumentar la continuidad y calidad del suministro de energía eléctrica a todas las plantas de la Subsidiaria Grupo Simec, está en desarrollo el cambio de esquema del Suministro Básico (SSB) al del

Servicio de Suministro Calificado (SSC), con la finalidad de adquirir el energético en el mercado eléctrico mayorista. Con la implementación de este proyecto, que solo requiere la modernización del conjunto de equipos que registran las mediciones de los consumos de las subestaciones eléctricas de cada planta; se busca lograr un servicio eléctrico más eficiente, seguro, limpio y transparente y a precios más competitivos que los actuales. El costo estimado de este proyecto es de USD$ 1,850 y se espera culminar en el mes de noviembre de 2021.

i. En ejecución del programa para subsanar el incumplimiento del requisito de mantener colocado entre el público inversionista de cuando menos el 12% de las acciones representativas del Capital social de la emisora Grupo Simec, presentado a la Dirección de Vigilancia de Mercado de la Bolsa Mexicana de Valores el 27 de agosto de 2019, ya están en proceso de colocación en los mercados, acciones suficientes para superar ese porcentaje mínimo de tenencia accionaria.

Al 31 de diciembre de 2020 se tienen las siguientes contingencias:

a. Pacific Steel, Inc. (PS), Compañía subsidiaria ubicada en National City, en el Condado de San Diego, California, Estados Unidos de América y que se dedica a la compra-venta de chatarra, tiene las siguientes contingencias relacionadas con temas ambientales.

Departamento de Control de Substancias Tóxicas de California

En septiembre de 2002, el Departamento de Control de Sustancias Tóxicas (DTSC) inspeccionó las instalaciones de PS basándose en una supuesta queja de vecinos debido a la excavación de PS para recuperar chatarra en su propiedad y en una propiedad vecina, que PS alquila de un tercero (BNSF Railway). En este mismo mes, DTSC emitió una orden de ejecución de determinación de peligro inminente y sustancial, que alega que ciertas pilas de tierra, manejo de suelos y operaciones de recuperación de metales pueden causar un peligro inminente y sustancial para la salud humana y el medio ambiente; en consecuencia, DTSC sancionó a PS por violar las Leyes de Control de Residuos Peligrosos en el Estado de California y le impuso la obligación de remediar el sitio. El 26 de julio de 2004, en un esfuerzo por continuar con esta orden, DTSC presentó contra PS una Queja por Sanciones Civiles y Reparación Ilegal en el Tribunal Superior de San Diego. El 26 de julio de 2004, el tribunal emitió un fallo, por el cual PS estaba obligado a pagar USD $ 0.2 millones, que ya han sido pagados.

El 6 de junio de 2010, el DTSC y el Departamento de Salud Ambiental de San Diego (DEH) inspeccionaron las instalaciones de PS, en respuesta a una queja general. El 10 de agosto de 2010 DTSC y DEH realizaron una segunda inspección y encontraron siete infracciones. El DEH está satisfecho con el cumplimiento de PS en esos asuntos; sin embargo, el 19 de octubre de 2010, la división técnica del DTSC recomendó a la división legal de DTSC que imponga sanciones significativas.

La remediación de la tierra se suspendió a principios de 2011 debido a la ineficiencia del proceso, que se verificó con varios estudios. Como alternativa, una vez que se obtuvieron los permisos necesarios de las autoridades de México, en noviembre de 2011, la planta de Mexicali comenzó el proceso de importación de suelo Non RCRA (peligroso sólo para efectos estatales) para disposición final en un relleno sanitario con base en el estado de Nuevo León. Este vertedero es posterior a la separación del contenido de metal, que se utiliza como materia prima en el proceso de fundición. PS ha completado el envío de suelo Non RCRA para disposición final en el estado de Nuevo León.

La disposición de una pila estimada en 8,000 toneladas de material clasificado RCRA (peligroso para propósitos federales) también se consideró para envío a México. El proceso comenzó a principios de 2013, pero la respuesta de las autoridades fue lenta, por lo que el 9 de abril de 2015, se recibió una carta del Procurador General de Justicia de California (Procurador General) donde se requiere que PS, al no obtener el permiso de las autoridades mexicanas; presente un programa para transportar la pila de suelo contaminado clasificado como RCRA a un confinamiento autorizado en los Estados Unidos a más tardar el 22 de abril de 2015. Esta carta advirtió que PS debe enviar la pila a más tardar el 9 de julio de 2015 o arriesgarse DTSC procediera con una demanda civil que busca la cantidad máxima de multas establecidas por la ley y la reparación legal correspondiente.

El 21 de abril de 2015, PS envió una carta al Procurador General explicando que las autoridades en México no habían denegado el permiso a la Compañía, sino que simplemente habían solicitado que presentara su

solicitud en un formato diferente, que ya había sido presentado y revisado por la autoridad el 17 de abril de 2015.

El 23 de julio de 2015, el Fiscal General denegó la extensión solicitada por PS y exigió los envíos inmediatos de la pila de RCRA a un vertedero autorizado. PS comenzó a transportar el suelo RCRA el 29 de julio de 2015, y completó la eliminación de la pila RCRA hasta el 12 de septiembre de 2015, con un total de 3.000 toneladas métricas.

El 5 de enero de 2016, el Procurador General y PS estipularon presentar un "fallo final y una orden de consentimiento" o una Sentencia de consentimiento en el Tribunal Superior de San Diego. Las partes negociaron el fallo de consentimiento, que incluye los siguientes términos:

- PS debe pagar USD $ 0.138 millones como una multa civil por presuntas violaciones del Acuerdo de Consentimiento de Acción Correctiva de 2004. PS ha realizado todos los pagos requeridos a DTSC al 31 de diciembre de 2017.

- Que PS retirara la pila de tierra RCRA y enviara a un vertedero aprobado. La Sentencia indica que la Compañía cumplió con este compromiso antes del 2 de octubre de 2015.

- Después de eliminar la pila de tierra RCRA, la Compañía debía tomar muestras del suelo en el área donde estaba ubicada la pila de tierra. Se tomaron muestras y los resultados indican que el suelo tenía niveles de contaminación que excedían los límites establecidos por el Estado. El 7 de abril de 2016, el Procurador General y el DTSC exigieron que la Compañía elimine el suelo 10 pies a lo ancho y 2 pies de profundidad en el perímetro del área donde se ubicó la pila de tierra RCRA y se disponga de ella en un confinamiento aprobado. En cambio, PS convenció a DTSC de celebrar un Acuerdo de peaje el 10 de agosto de 2016, que pagaría durante dos años (hasta el 10 de agosto de 2018). Este acuerdo se extendió del 10 de agosto de 2018, por un periodo adicional de dos años vigente hasta el 10 de agosto de 2020. Este acuerdo tuvo otra ampliación con vigencia hasta el 10 de agosto de 2021.

- La Compañía continuará cumpliendo con las condiciones del juicio final, las medidas correctivas y todas las tareas derivadas de esto, que se ingresaron en el mismo tribunal en 2004.

El 29 de mayo de 2019, la Compañía presentó una propuesta con un nuevo plan de trabajo (Plan de trabajo IM) al DTSC para llevar a cabo la descontaminación del suelo en el arrendamiento del ferrocarril BNSF. El DTSC ha estado de acuerdo tentativamente con esa propuesta o plan de trabajo, aunque no se ha otorgado la aprobación final.

En septiembre del 2020, PS informó al DTSC que se vio significativamente afectado por la pandemia de COVID-19 y la correspondiente recesión económica y, aunque seguía comprometido con la aplicación del plan de trabajo de IM, necesitaba detener los esfuerzos de implementación. La implementación permanece en pausa a partir de esa fecha.

En última instancia, PS preparará y enviará un estudio de medidas correctivas (CMS) al DTSC proponiendo una solución que se implementará para el sitio de PS. A esta fecha, no está claro cuándo se completará el CMS, cuánto tiempo llevará la remediación y cuánto costará.

b. Como es el caso con la mayoría de los fabricantes siderúrgicos en los Estados Unidos de América, Republic podría incurrir en gastos significativos relacionados con asuntos ambientales en el futuro, incluyendo aquellos que surgen de las actividades de cumplimiento ambiental y la remediación que resulte de las prácticas históricas de la administración de desperdicios en las instalaciones de Republic. La reserva creada al 31 de diciembre de 2020 y 2019 para cubrir probables responsabilidades ambientales, así como las actividades de cumplimiento asciende a USD$ 2.5 millones y USD$ 2.6 millones, respectivamente. La reserva incluye los costos directos de los esfuerzos de remediación y los costos de seguimiento posterior a la remediación que se espera sean pagados después de que las acciones correctivas se han completado. Las porciones a corto y a largo plazo de la reserva ambiental al 31 de diciembre de 2020 por USD$ 1.0 millones y USD$ 1.5 millones (USD$ 1.0 millones y USD$ 1.6 millones en 2019), respectivamente, son incluidas en otras cuentas por pagar y pasivos acumulados a corto y largo plazo, respectivamente, en el estado consolidado de situación financiera.

c. Por otro lado, la Compañía no tiene conocimiento de otros pasivos de remediación ambiental o de pasivos contingentes relacionados con asuntos ambientales con respecto a sus instalaciones, por lo que el establecimiento de una reserva adicional no sería apropiado en este momento. En caso de que en un futuro la

Compañía incurra en gastos adicionales de este tipo es probable que se efectúen durante varios años. Sin embargo, la futura acción reguladora con respecto a las prácticas históricas de la administración de desperdicios en las instalaciones de Republic PS y futuros cambios en las leyes y los reglamentos aplicables pueden requerir que la Compañía incurra en costos significativos que pueden tener un efecto adverso material sobre la futura actuación financiera de la Compañía.

d. La Compañía se encuentra involucrada en una serie de demandas y reclamos legales que han surgido a lo largo del curso normal de sus operaciones. La Compañía y sus asesores legales no esperan que el resultado final de estos asuntos tenga algún efecto adverso significativo sobre la posición financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, por tanto, no se ha reconocido ningún pasivo al respecto.

e. Las autoridades fiscales en México tienen el derecho de revisar, al menos, los cinco años previos y pudieran determinar diferencias de impuestos por pagar, más sus correspondientes actualizaciones, recargos y multas.

f. Las autoridades fiscales en Estados Unidos de América, tienen el derecho de revisar, al menos, los tres años previos y podrían determinar diferencias de impuestos por pagar, más sus correspondientes actualizaciones, recargos y multas.

g. Las autoridades fiscales en Canadá tienen el derecho de revisar, al menos, los cuatro años previos y podrían determinar diferencias de impuestos por pagar, más sus correspondientes actualizaciones, recargos y multas.

h. Las autoridades fiscales en Brasil tienen el derecho de revisar, al menos, los cinco años previos y podrían determinar diferencias de impuestos por pagar, más sus correspondientes actualizaciones, recargos y multas.

i. El 5 de septiembre de 2017, Grupo Simec y GV do Brasil fueron notificados del procedimiento de arbitraje interpuesto por SMS Concast ante la Corte Internacional de Arbitraje (ICC), en el que se reclama el pago de USD$ 1.4 millones de dólares más gastos, por concepto de costos adicionales incurridos en la construcción y montaje del área de acería de la planta de Brasil. El 6 de noviembre de 2017 las empresas del Grupo dieron contestación, reconviniendo a SMS Concast por distintos conceptos que en suma ascienden a USD$ 5 millones de dólares aproximadamente. El 26 de febrero de 2020, la Compañía fue notificada del Laudo. En marzo de 2021, se convino con el actor dar por concluido el asunto mediante el pago de USD$ 450 mil dólares, en un plazo no mayor a 30 días.

j. Durante el ejercicio 2018, Grupo Simec y algunas de sus subsidiarias tuvieron diversos actos de fiscalización por parte de las autoridades hacendarias de México con respecto a ejercicios del 2013 al 2017, en las que la autoridad pretendía imponer impuestos inexistentes, mismos que se han estado litigando mediante demandas de amparo, recursos de revocación en algunos casos y juicios de nulidad en otros, siendo el caso que al cierre del ejercicio no se ha hecho exigible el pago de ninguno de esos asuntos, el monto en créditos fiscales ascendía a $ 5,880 millones mismos que se estuvieron apelando en tribunales. Durante el ejercicio 2020 y 2019, algunas subsidiarias de Grupo Simec que tenían actos de Fiscalización realizaron pagos de impuestos y gastos mediante Acuerdos Reparatorios suscritos entre las Compañías y el Servicio de Administración Tributaria (SAT) por un monto de $554,435 y $2,323,662, respectivamente; con estos importes cubiertos, se resolvieron íntegramente las disputas que se encontraban en los tribunales con las autoridades fiscales respecto a los créditos fiscales que ascendían a $ 5,880 millones.

k. En relación con una auditoria en Republic Steel de los retornos de GST de la Compañía para los periodos 2015-2016 y 2017-2018 realizada por la Agencia de Ingresos de Canada (“CRA”), evaluaciones de USD$ 4,178,517 más intereses, relacionados con el periodo 2015-2016 y USD$ 6,372,306 más intereses, relacionados con el periodo 2017-2018 emitidos contra la Compañía. La Compañía no está de acuerdo con la evaluación y presentó Avisos de objeciones sobre las evaluaciones de 2015-2016 en septiembre de 2018 y las evaluaciones de 2017-2018 en julio de 2019. Al 19 de marzo de 2021, toda la documentación solicitada que respalda la objeción se ha presentado a la CRA y la Compañía espera su evaluación final.

l. Durante el ejercicio 2018, la subsidiaria Tuberías Procarsa, S.A. de C.V., cuenta con un crédito fiscal por el ejercicio 2014 por un monto de $429,000 mismo que se está apelando en tribunales.

m. En el ejercicio 2018, la subsidiaria Perfiles Comerciales Sigosa, S.A. de C.V., contaba con un crédito fiscal por el ejercicio 2010 por un monto de $228 millones mismo que llevo a tribunales, de los cuales el 30 de octubre de 2019 se realizó el pago por $120,379 incluyendo actualizaciones y recargos de dicho crédito; y nos desistimos del juicio correspondiente.

Acciones representativas del capital social:

Estructura del capital social

De acuerdo por lo dispuesto en el artículo 22 de la Ley del Mercado de Valores que entró en vigor el 28 de junio de 2006, las sociedades cuyas acciones se encuentran registradas en el Registro Nacional de Valores, debieron de agregar en su denominación social la expresión "Bursátil", o su abreviatura "B". En tal virtud, en Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2006, se aprobó entre otros acuerdos, la reforma a la cláusula primera de los Estatutos Sociales, a efectos de adecuarla a lo dispuesto por dicha disposición legal, por lo que a partir de esa fecha la denominación social de "Industrias CH", deberá ir seguida siempre de las palabras Sociedad Anónima Bursátil de Capital Variable, o de las siglas S.A.B. de C.V.

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 11 de enero de 2005, se acordó lo siguiente:
I. Aprobación de la conversión de las 106,950,029 acciones de la Serie "B" Clase "II", representativas del capital variable, en acciones representativas del capital fijo sin derecho a retiro y reclasificar todas las acciones de la Serie “A” en circulación, por el mismo número de acciones, a una sola Serie "B" Clase "I". Como consecuencia de lo anterior, se aumentó el capital social en su parte fija sin derecho a retiro en la cantidad de $ 3,101,551,000 para quedar en $ 3,484,908,000 que estará representado por 120,169,248 acciones ordinarias, nominativas, íntegramente suscritas y pagadas, sin expresión de valor nominal, de la Serie "B" Clase "I".

II. Aprobación de realizar una división (Split) de las acciones en circulación, mediante la emisión y entrega a los accionistas, libre de pago, de tres nuevas acciones por cada una de las acciones de las que sean titulares. Derivado de lo anterior, se autorizó la emisión de 240,338,496 acciones de la Serie "B" Clase "I", con lo que el capital de la sociedad quedó representado por un total de 360,507,744 acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, de la Serie “B” Clase “I”, representativas del capital mínimo fijo de la Compañía.

III. Aumentar la parte mínima fija sin derecho a retiro del capital social de la Compañía, hasta por la cantidad de $ 1,613,696,000 (histórico), mediante la emisión de hasta 166,934,039 acciones ordinarias, de libre suscripción, de la Serie "B" Clase "I", representativas hasta del 31.6% del capital social de la Compañía, una vez considerado el aumento, para que sean objeto de una oferta pública mixta en México y en el extranjero en los términos de la Ley del Mercado de Valores.

IV. La Oferta Pública Mixta de Acciones del capital social se llevó a cabo el día 11 de febrero del año 2005, consistente en una oferta primaria de venta y suscripción de 67,319,150 acciones no suscritas (incluyendo 11,410,026 acciones materia de la opción de sobre asignación) de la Serie "B" Clase "I", representativas de la parte mínima sin derecho a retiro del capital social de la Compañía, y una oferta pública secundaria de venta de hasta 11,410,026 acciones y de la cual la Compañía no recibirá recursos ("La Oferta Nacional"). El precio de colocación fue de $ 25.50 por acción, por lo que el monto de la oferta nacional primaria y secundaria ascendió a $ 1,716,638,000 (nominal) y $ 290,956,000 (nominal), respectivamente. Simultáneamente a la Oferta Nacional, se realizó una oferta privada en los Estados Unidos de América y otros lugares del extranjero de 8,747,686 acciones ("La Oferta Internacional") con los mismos términos; por lo tanto, la Oferta Global fue 76,066,836 acciones, de las cuales aproximadamente el 88.50% se colocó en la Oferta Nacional y el 11.50% restante en la Oferta Internacional.

Después de los movimientos antes mencionados, el capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011, asciende a $ 6,636,495,000 ($ 5,098,604,000 históricos), integrado por: 436,574,580 acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, de la Serie "B" Clase "I"; ya que no se ha realizado emisión de nuevas acciones.

Recompra de acciones

Las compañías inscritas en la Bolsa Mexicana de Valores, tienen la posibilidad de adquirir temporalmente parte de sus acciones, con el objeto de fortalecer la oferta y la demanda en el mercado de valores. De acuerdo con la Ley del Impuesto Sobre la Renta, las acciones recompradas que no sean públicamente comercializadas dentro del periodo de un año pueden ser estimadas como acciones canceladas y tratadas como una reducción del capital social, sujeta a Impuesto Sobre la Renta.

En la asamblea general ordinaria celebrada el 26 de abril de 2021 se acordó mantener la reserva para recompra de acciones propias hasta por cinco mil millones de pesos (valor nominal).

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía no posee acciones en tesorería respectivamente.

El valor de mercado de la acción al 31 de diciembre de 2020 es de $ 94.56 pesos por acción.

Dividendos:

Industrias CH, en acuerdo de Asamblea Ordinaria celebrada el día 06 de marzo de 2020 decreta el pago de dividendos bajo las siguientes clausulas;

PRIMERA.- Se aprueba la proposición presentada por el Consejo de Administración de decretar dividendos por la cantidad de $1,630´000,000.00 (Mil seiscientos treinta millones de pesos 00/100 M.N.); de la cuenta de utilidades acumuladas de ejercicios anteriores que constan en los Estados Financieros de la Sociedad del ejercicio social del 1° de Enero al 31 de Diciembre de 2018.

SEGUNDA.- Se aprueba que el dividendo decretado para cada una de las 415´658,284 acciones de la sociedad actualmente en circulación, ascienda a la cantidad de $3.92149047124 (tres pesos 92149047124/100 M.N.)

TERCERA.- Se aprueba que el dividendo se pague plazo no mayor a 30 (treinta) días contados a partir de la fecha de la presente Asamblea.

[424000-N] Información financiera

Concepto	Periodo Anual Actual MXN 2020-01-01 - 2020-12-31	Periodo Anual Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-12-31	Periodo Anual Previo Anterior MXN 2018-01-01 - 2018-12-31
Ingresos	39,564,873.0	37,765,940.0	41,179,042.0
Utilidad (pérdida) bruta	7,381,538.0	4,635,472.0	6,136,267.0
Utilidad (pérdida) de operación	5,585,663.0	2,880,379.0	4,671,999.0
Utilidad (pérdida) neta	3,278,480.0	(1,315,796.0)	3,840,352.0
Utilidad (pérdida) por acción básica	7.89	(2.42)	7.14
Adquisición de propiedades y equipo	983,465.0	1,273,471.0	2,031,189.0
Depreciación y amortización operativa	1,631,816.0	1,318,885.0	1,262,963.0
Total de activos	54,235,653.0	52,774,912.0	55,837,044.0
Total de pasivos de largo plazo	4,353,645.0	4,610,787.0	4,972,229.0
Rotación de cuentas por cobrar	4.42	4.0	4.0
Rotación de cuentas por pagar	6.54	7.0	7.0
Rotación de inventarios	2.99	3.0	3.0
Total de Capital contable	40,882,438.0	40,250,988.0	43,187,247.0
Dividendos en efectivo decretados por acción	3.92	0	0

Descripción o explicación de la Información financiera seleccionada:

La información establecida a continuación ha sido seleccionada o se deriva de los estados financieros consolidados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera auditados de Industrias CH, S.A. B. de C.V., con sus respectivas notas por los años terminados en las fechas mencionadas.

Los ejercicios 2020, 2019 y 2018

Años terminados el 31 de diciembre
(Miles de Pesos)

Concepto	2020	%	2019	%	2018	%
Ventas totales	39,564,873	100	37,765,940	100	41,179,042	100
Costo de ventas	32,183,335	81.3%	33,130,468	87.7%	35,042,775	85.1%
Deterioro	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Utilidad bruta	**7,381,538**	**18.7%**	**4,635,472**	**12.3%**	**6,136,267**	**14.9%**
Gastos de operación	2,343,382	5.9%	1,827,234	4.8%	1,434,063	3.5%
Otros Ingresos Netos	547,507	1.7%	72,141	0.2%	-30,205	-0.1%
Utilidad de operación	**5,585,663**	**14.1%**	**2,880,379**	**7.6%**	**4,671,999**	**11.3%**
Ingresos por intereses netos	24,794	0.1%	39,863	0.1%	101,348	0.2%
Utilidad neta mayoritaria	**2,595,879**	**6.6%**	**-1,013,626**	**-2.7%**	**3,014,895**	**7.3%**
Utilidad por acción (pesos)	7.89		(2.42)		7.14	

Activo total	**54,235,653**	**100**	**52,774,912**	**100**	**55,837,044**	**100**
Activo circulante	32,314,892	59.6%	30,157,420	57.1%	32,626,754	58.4%
Inmuebles maquinaria y equipo neto	18,383,617	33.9%	19,318,145	36.6%	19,759,087	35.4%
Otros activos	512,657	0.9%	524,814	1.0%	489,465	0.9%
Pasivo total	**13,353,215**	**24.6%**	**12,523,924**	**23.7%**	**12,649,797**	**22.7%**
Pasivo circulante	8,999,570	16.6%	7,913,137	15.0%	7,681,568	13.8%
Pasivo a largo plazo	4,353,645	8.0%	4,610,787	8.7%	4,968,229	8.9%
Capital contable	**40,882,438**	**75.4%**	**40,250,988**	**76.3%**	**43,187,247**	**77.3%**
Total, pasivo más capital	**54,235,653**	**100**	**52,774,912**	**100**	**55,837,044**	**100**

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

Ventas por línea de negocio y zona geográfica.

Simec Acero, S.A. de C.V. (Planta Mexicali)

Está ubicada en Mexicali, BC., en la frontera norte del país, esta empresa se dedica principalmente a la fabricación de perfiles comerciales, estructurales y corrugados, sus exportaciones son alrededor del 38% de sus ventas totales.

Simec Acero, S.A. de C.V. (Planta Guadalajara)

Esta empresa se encuentra ubicada en Guadalajara, Jal., produce principalmente aceros especiales, varilla, perfiles comerciales y estructurales, el total de sus exportaciones es de aproximadamente el 2% de sus ventas totales.

Simec Acero, S.A. de C.V. (Planta Tlaxcala)

Esta empresa se encuentra ubicada en Tlaxcala, Tlax., produce principalmente aceros especiales, el total de sus exportaciones es de aproximadamente el 2% de sus ventas totales.

Corporación Aceros DM, S.A. de C.V. (Grupo San)

Esta empresa se encuentra ubicada en San Luis Potosí., produce principalmente aceros largos y uno de los productores de varilla más importantes de la República Mexicana, el total de sus exportaciones es de aproximadamente el 0% de sus ventas totales.

Republic

Dedicada a la fabricación de aceros especiales y que es propietaria de seis plantas de producción en los E.U.A. ubicadas: en Canton, Lorain, Massillon, Ohio; Lackawana, Nueva York; Gary, Indiana, y una más en Canadá localizada en Hamilton, Ontario.

Tuberías Procarsa, S.A. de C.V.

Empresa ubicada en Cd. Frontera, Coah., cerca de la frontera del norte del país, esta compañía produce principalmente, tubería con costura de gran calibre, la cual es utilizada principalmente por la industria petrolera y la construcción, el total de sus exportaciones es de aproximadamente el 1.5% de sus ventas totales aproximadamente.

Perfiles Comerciales Sigosa, S.A. de C.V.

Está ubicada en Matamoros, Tamps., en la frontera norte del país, esta empresa se dedica a la fabricación de perfiles estructurales y comerciales, las exportaciones de esta planta son aproximadamente el 15% de sus ventas totales.

Nueva Pytsa Industrial, S.A. de C.V.

Esta compañía está ubicada en Ecatepec, Estado de México. Su principal producción es la de tubo de diámetro pequeño y perfiles tubulares, esta empresa no tiene exportaciones, toda su venta se canaliza al mercado nacional.

Ventas por segmento (geográfica y por línea de productos)

Las ventas de Industrias CH, se efectúan principalmente en México y en los Estados Unidos de Norteamérica y se destina básicamente a los mercados de la industria de la transformación y de construcción, en los cuadros siguientes se presentan las ventas por segmento.

Ventas Totales por Categoria de Productos
(Miles de Pesos)

Producto	2020	%	2019	%	2018	%
Aceros especiales	13,911,473	35.16%	15,488,745	41.01%	17,321,417	42.06%
Tuberías con costura	510,523	1.29%	846,658	2.24%	1,917,592	4.66%
Aceros comerciales	24,997,836	63.18%	21,372,829	56.59%	21,904,329	53.19%
Otros	145,041	0.37%	57,708	0.15%	35,704	0.09%
Total	**39,564,873**	**100%**	**37,765,940**	**100%**	**41,179,042**	**100%**

53%
Ventas Nacionales

Producto	2020	%	2019	%	2018	%
Aceros especiales	6,119,076	28.95%	6,426,164	31.95%	6,829,165	29.16%
Tuberías con costura	366,254	1.73%	125,589	0.62%	306,467	1.31%
Aceros comerciales	14,540,897	68.80%	13,501,900	67.14%	16,245,543	69.38%
Otros	108,030	0.51%	57,708	0.29%	35,704	0.15%
Total	**21,134,257**	**100%**	**20,111,361**	**100%**	**23,416,879**	**100%**

47%
Ventas Exportación

Producto	2020	%	2019	%	2018	%
Aceros especiales	7,792,397	42.28%	9,062,581	51.33%	10,492,252	59.07%
Tuberías con costura	144,269	0.78%	721,069	4.08%	1,611,125	9.07%
Aceros comerciales	10,456,939	56.74%	7,870,929	44.58%	5,658,786	31.86%
Otros	37,011	0.20%	0	0.00%	0	0.00%
Total	**18,430,616**	**100%**	**17,654,579**	**100%**	**17,762,163**	**100%**
Ventas totales	**39,564,873**	**100**	**37,765,940**	**100**	**41,179,042**	

Las ventas de Industrias CH, se efectúan principalmente en México, Brasil y en los Estados Unidos de América, y se destinan básicamente a los mercados de la construcción y al sector Automotriz.

La compañía tiene ventas netas a clientes de los siguientes países o regiones:

Ventas por Regiones

(Miles de Pesos)

Origen	2020	%	2019	%	2018	%
México	21,134,257	53.42%	20,053,653	53.10%	23,416,879	56.87%
Estados Unidos de América	7,239,773	18.30%	8,797,312	23.29%	11,467,291	27.85%
Canadá	311,761	0.79%	175,371	0.46%	280,093	0.68%
Latinoamérica	253,096	0.64%	60,672	0.16%	60,578	0.15%
Brasil	10,608,151	26.81%	8,604,494	22.78%	5,932,609	14.41%
Otros	17,835	0.05%	74,438	0.20%	21,592	0.05%
Total	**39,564,873**	**100%**	**37,765,940**	**100%**	**41,179,042**	**100%**

Informe de créditos relevantes:

En la actualidad, Industrias CH, no cuenta con ningún crédito relevante, reflejando en su información financiera una gran liquidez, generada por sus plantas productoras.

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

Industrias CH, alcanzó los objetivos fijados para el año 2020, logrando consolidar un crecimiento sano, fortaleciendo financieramente a las empresas que forman el Grupo. A continuación, mencionamos algunos de los indicadores financieros en las operaciones de Industrias CH.

Resultados de la operación:

Ventas Netas
Las ventas netas de la Compañía aumentaron en un 5% pasaron de Ps. 37,765,940 miles durante los doce meses de 2019 a Ps. 39,564,873 miles del mismo período del 2020.

Costo de Ventas
El costo directo de ventas disminuyo en un 3% paso de Ps. 33,130,468 miles en los doce meses de 2019 a Ps. 32,183,335 miles en el mismo período de 2020. Con respecto a ventas, en los doce meses de 2020, el costo representa el 81% comparado contra el 88% del mismo período de 2019.

Utilidad Bruta
El resultado bruto de la Compañía para los doce meses de 2020 fue de Ps. 7,381,538 miles comparados con los Ps. 4,635,472 miles del mismo período de 2019, el resultado bruto como porcentaje respecto a las ventas netas para los doce meses de 2020 fue del 19% comparado contra el 12% del mismo período de 2019.

Utilidad (pérdida) de operación
El resultado de operación de la Compañía para los doce meses de 2020 fue de Ps. 5,585,663 miles comparados con los Ps. 2,880,379 miles del mismo período de 2019, el resultado de operación como porcentaje respecto a las ventas netas para los doce meses de 2020 fue del 14% comparado contra el 08% del mismo período de 2019.

Industrias CH, considera, que en términos de su capacidad de producción y por su volumen de ventas y ventas netas, ha sido una de las compañías siderúrgicas mexicanas con mayor crecimiento en los últimos años, crecimiento que se origina desde la adquisición por parte de la presente administración en 1991 hasta el ejercicio 2020, con el cuadro siguiente se muestra el crecimiento antes comentado:

El capital contable de la empresa representa el 75.38% de los activos totales de la compañía y como resultado el apalancamiento tan solo representa el 32.66% del capital contable, lo cual cumple con las políticas de endeudamiento de la compañía.

Situación financiera, liquidez y recursos de capital:

Conceptos	2020	2019	2018
Resultado neto a ventas netas	6.5%	-2.8%	7.2%
Resultado neto a capital contable	6.3%%	-2.6%	6.9%

Resultado neto a activo total	4.8%	-2.0%	5.3%
Ventas netas a activo total	0.73 veces	0.72 veces	0.74 veces
Ventas netas a activo fijo	2.15 veces	1.95 veces	2.08 veces
Rotación de inventarios	2.88 veces	3.20 veces	2.86 veces
Pasivo total a activo total	24.62%	23.73%	22.56%
Pasivo total a capital contable	0.33 veces	0.31 veces	0.29 veces
Ventas netas a pasivo total	2.96 veces	3.02 veces	3.28 veces
Activo circulante a pasivo circulante	3.59 veces	3.81 veces	4.28 veces
Activo circulante menos inventarios a pasivo circulante	2.35 veces	2.50 veces	2.66 veces
Activo circulante a pasivo total	2.42 veces	2.41 veces	2.58 veces
Activo disponible a pasivo circulante	100.44%	104.41%	105.48%

Estos indicadores muestran por un lado la sólida posición de la compañía, debido principalmente a su política de reinversión de utilidades y bajo endeudamiento y de expansión agresiva.

Durante el año de 2000 Industrias CH, no obtuvo financiamientos externos, para su operación. En ese mismo año celebró un contrato, para la adquisición de las acciones de Grupo Simec, S.A.B. de C.V. el 22 de diciembre, sujeto a ciertas condiciones, en un precio de USD$ 84,111,622 dólares, pagados con recursos propios de la operación. La fecha de cierre de esta operación fue el 29 de marzo del 2001.

Derivado de esta operación Industrias CH, adquirió el 82.5% de las acciones representativas del capital social de Simec, compañía tenedora de empresas con plantas dedicadas principalmente a la fabricación de aceros especiales, perfiles comerciales y estructurales de acero y varilla, ubicadas en Guadalajara, Jal., y Mexicali, B.C.

Con fecha 27 de agosto de 2001, en Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de accionistas de Simec, se aprobó el aumento de capital social en su parte variable, por la cantidad de $ 663 millones de pesos, el cual fue suscrito y pagado por Industrias CH, mediante capitalización de deuda.

Con fecha 5 de junio del 2002, en la Asamblea General de Accionistas de Grupo Simec, S.A. B. de C.V., se aprobó el aumento de capital social de $ 306 millones de pesos, de los cuales $ 253 millones de pesos fueron suscritos y pagados por Industrias CH, mediante la capitalización de deuda,

Con fecha 20 de marzo del 2002, Grupo Simec, S.A. B. de C.V. y Compañía Siderúrgica de Guadalajara, S.A. de C.V. recibieron autorización por parte del Banco Nacional de México, S.A. (Banamex) en su calidad de agente de los acreedores financieros de la deuda que Compañía Siderúrgica de Guadalajara tenía con estos, para llevar a cabo la reestructura corporativa de Grupo Simec, S.A. B. de C.V., con el fin de optimizar sus operaciones.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2003, algunas subsidiarias realizaron pagos por $ 1,452,887 dólares relativos a las amortizaciones correspondientes al contrato de crédito con hipoteca. Así mismo, el 18 de marzo de 2004, y durante el ejercicio 2003, se realizaron pagos anticipados por 1,697,952 y 29,930,517 dólares, respectivamente, con el cual se liquidó la totalidad de dicho crédito.

El 11 de febrero del 2005, ICH realizó una oferta pública mixta de acciones en la Bolsa Mexicana de Valores por un importe de $ 200 millones de dólares, aproximadamente. Con dicha emisión la empresa recuperó la posición de efectivo que tenía antes de la compra de los activos de Grupo Sidenor en México, realizada en el segundo semestre del 2004; lo que le permitió a ICH adquirir Republic en julio de 2005, sin incurrir en un apalancamiento excesivo.

Previo a la oferta pública, la asamblea general de accionistas de ICH celebrada el 11 de enero del 2005, autorizó la división (Split) de las acciones en circulación, mediante la emisión y entrega a los accionistas, libre de pago, de tres nuevas acciones por cada una de las que fueren titulares. Estos dos factores han permitido mejorar el nivel de liquidez (bursatilidad) de la acción.

Con fecha 22 de julio de 2005, Grupo Simec e ICH, adquirieron el 100% de las acciones de Pav Republic INC. dicha corporación es propietaria de seis plantas de producción en los E.U.A. ubicadas en Canton, Lorain, Massillon, Ohio; Lackawanna, Nueva York; Gary, Indiana, y una más en Canadá localizada en Hamilton, Ontario; plantas dedicadas principalmente a la producción de aceros especiales (SBQ). El precio de la transacción fue de aproximadamente $229 millones de dólares. Como consecuencia de la adquisición, la capacidad instalada anual de Industrias CH aumento en 1.7 millones de toneladas de producto terminado.

De acuerdo al estado de Cambios en la Situación Financiera, los recursos generados de la operación del 1 de enero al 31 de diciembre del 2006, fueron de $ 2,741(millones de pesos) y los recursos utilizados por financiamiento fueron de $ 439 (millones de pesos) que incluye pagos de créditos bancarios de Grupo Simec por USD$ 37,132,000 dólares, correspondientes a prepagos de los créditos bancarios de la subsidiaria Republic.

Industrias CH, S.A. B. de C.V., en los ejercicios 2008 y 2009, no ha obtenido financiamientos adicionales para la operación de sus subsidiarias, ha mantenido la política de bajo endeudamiento durante los últimos cinco ejercicios y se ha dedicado a generar recursos para la compra de Activos, muestra de ello fue la adquisición de Corporación Aceros DM, S.A. de C.V. (Grupo San), productor de aceros largos y uno de los productores de varilla corrugada más importantes de la República Mexicana.

Industrias CH, S.A. B. de C.V., en los ejercicios 2009 y 2010, no ha obtenido financiamientos adicionales para la operación de sus subsidiarias, ha mantenido la política de bajo endeudamiento durante los últimos seis ejercicios y se ha dedicado a generar flujo para financiar una posible adquisición contando a la fecha con aproximadamente $ 3,949 millones de pesos de efectivo e inversiones.

Industrias CH, S.A. B. de C.V., en los ejercicios 2010 y 2011, no ha obtenido financiamientos adicionales para la operación de sus subsidiarias, ha mantenido la política de bajo endeudamiento durante los últimos siete ejercicios y se ha dedicado a generar flujo para financiar una posible adquisición contando a la fecha con aproximadamente $ 7,182 millones de pesos de efectivo e inversiones.

Industrias CH, S.A. B. de C.V., en los ejercicios 2011 y 2012, no ha obtenido financiamientos adicionales para la operación de sus subsidiarias, ha mantenido la política de bajo endeudamiento durante los últimos ocho ejercicios y se ha dedicado a generar flujo para financiar una posible adquisición contando a la fecha con aproximadamente $ 8,309 millones de pesos de efectivo e inversiones.

Industrias CH, S.A. B. de C.V., en los ejercicios 2012 y 2013, no ha obtenido financiamientos adicionales para la operación de sus subsidiarias, ha mantenido la política de bajo endeudamiento durante los últimos nueve ejercicios y se ha dedicado a generar flujo para financiar una posible adquisición contando a la fecha con aproximadamente $ 7,417 millones de pesos de efectivo e inversiones.

Industrias CH, S.A. B. de C.V., en los ejercicios 2013 y 2014, no ha obtenido financiamientos adicionales para la operación de sus subsidiarias, ha mantenido la política de bajo endeudamiento durante los últimos diez ejercicios y se ha dedicado a generar flujo para financiar una posible adquisición contando a la fecha con aproximadamente $ 7,749 millones de pesos de efectivo e inversiones.

Industrias CH, S.A. B. de C.V., en los ejercicios 2014 y 2015, no ha obtenido financiamientos adicionales para la operación de sus subsidiarias, ha mantenido la política de bajo endeudamiento durante los últimos once ejercicios y

se ha dedicado a generar flujo para financiar una posible adquisición contando a la fecha con aproximadamente $ 6,941 millones de pesos de efectivo e inversiones.

Industrias CH, S. A. B. de C. V., en los ejercicios 2015 y 2016, no ha obtenido financiamientos adicionales para la operación de sus subsidiarias, ha mantenido la política de bajo endeudamiento durante los últimos doce ejercicios y se ha dedicado a generar flujo para financiar una posible adquisición contando a la fecha con aproximadamente $ 8,596 millones de pesos de efectivo e inversiones.

Industrias CH, S.A. B. de C.V., en los ejercicios 2016 y 2017, no ha obtenido financiamientos adicionales para la operación de sus subsidiarias, ha mantenido la política de bajo endeudamiento durante los últimos doce ejercicios y se ha dedicado a generar flujo para financiar una posible adquisición contando a la fecha con aproximadamente $ 7,789 millones de pesos de efectivo e inversiones.

Industrias CH, S.A. B. de C.V., en los ejercicios 2017 y 2018, no ha obtenido financiamientos adicionales para la operación de sus subsidiarias, ha mantenido la política de bajo endeudamiento durante los últimos doce ejercicios y se ha dedicado a generar flujo para financiar una posible adquisición contando a la fecha con aproximadamente $ 7,983 millones de pesos de efectivo e inversiones.

Industrias CH, S.A. B. de C.V., en los ejercicios 2018 y 2019, no ha obtenido financiamientos adicionales para la operación de sus subsidiarias, ha mantenido la política de bajo endeudamiento durante los últimos doce ejercicios y se ha dedicado a generar flujo para financiar una posible adquisición contando a la fecha con aproximadamente $ 8,262 millones de pesos de efectivo e inversiones.

Industrias CH, S.A. B. de C.V., en los ejercicios 2019 y 2020, no ha obtenido financiamientos adicionales para la operación de sus subsidiarias, ha mantenido la política de bajo endeudamiento durante los últimos doce ejercicios y se ha dedicado a generar flujo para financiar una posible adquisición contando a la fecha con aproximadamente $ 9,039 millones de pesos de efectivo e inversiones.

Instrumentos financieros derivados

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía no tiene contratados instrumentos financieros derivados.

Control Interno:

Industrias CH, cuenta con rigurosos controles internos en todos los sectores productivos de cada una de sus plantas, siempre enfocados a un sistema de calidad total basado en la mejora continua de sistemas y procesos para la optimización de todas las actividades de la empresa y con el propósito de satisfacer las necesidades de los clientes a través de la constante superación de sus expectativas.

Industrias CH, basa su control en lineamientos definidos de acuerdo a los procesos de la empresa, los cuales establecen las políticas y procedimientos a seguir en cada uno de ellos, estos procedimientos son para compra de insumos, pago de servicios y otros procedimientos necesarios para la fabricación de los productos; control de

inventarios, procedimientos para la comercialización de los productos, políticas para otorgar créditos, políticas y procedimientos para la cobranza y administración de los recursos financieros y políticas para el resguardo de los activos fijos.

Todas las políticas y procedimientos establecidos están orientadas para tener una seguridad razonable de su registro, control y salvaguarda, los cuales son manejados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, aplicables en cada caso.

Existe un departamento de auditoría interna que se encarga de la revisión y supervisión de estas políticas y procedimientos establecidos.

El funcionario responsable de establecer el sistema de control interno es el Director General.

Nuestro Comité de Auditoría ha adoptado políticas formales de aprobación de todos los servicios profesionales prestados por el auditor externo, antes de que se presten los servicios. El Comité de Auditoría aprueba los servicios del auditor externo y si considera necesario ciertos servicios adicionales. El Comité de Auditoría, también analizara caso por caso servicios específicos que no hayan sido autorizados previamente. Cualquier servicio propuesto que esté aprobado deberá ser presentado al Comité de Auditoría para su aprobación en la primera reunión que vayan a tener o antes si es necesario, para que el comité otorgue su consentimiento por escrito.

Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas:

Industrias CH, ha identificado ciertas políticas y prácticas contables claves que impactan su condición financiera y resultados de operación. La preparación de los estados financieros consolidados requiere que Industrias CH, efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes reportados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes así como en ingresos y gastos registrados durante el ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, Industrias CH, no ha tenido ninguna estimación contable crítica, esto derivado de la sana situación financiera con la que cuenta la empresa y de los resultados crecientes que ha tenido a través de los años.

Las principales políticas contables seguidas son las que a continuación se mencionan.

a. Conversión de estados financieros de subsidiarias extranjeras

   La moneda funcional y de informe de la Compañía es el peso mexicano (Peso). Los estados financieros de las subsidiarias en el extranjero fueron convertidos a Pesos de conformidad con la NIC 21 (IAS por sus siglas en inglés) "Efectos de fluctuación en los tipos de cambio en moneda extranjera". Bajo esta norma, el primer paso en el proceso de conversión de la información financiera de las operaciones que se mantienen en el extranjero, es la determinación de la moneda funcional, la cual es en primera instancia, la moneda del entorno económico primario de la operación extranjera o, en caso de ser diferente, la moneda que afecta primordialmente los flujos de efectivo de las operaciones en el extranjero.

El dólar americano (US Dólar o USD$) fue considerado como la moneda funcional de las subsidiarias establecidas en los Estados Unidos de América y el Real Brasileño para las subsidiarias establecidas en Brasil; por lo tanto, los estados financieros de dichas subsidiarias en el extranjero fueron convertidos a Pesos aplicando:

- Los tipos de cambio a la fecha del estado de situación para todos los activos y pasivos.

- Los tipos de cambio históricos para las cuentas de capital contable, ingresos, costos y gastos.

Las diferencias por conversión son llevadas directamente al estado de resultado integral consolidado dentro de los otros resultados integrales como efecto de conversión de subsidiarias en el extranjero.

Los tipos de cambio relevantes utilizados en la preparación de los estados financieros consolidados fueron como sigue (pesos mexicanos por un dólar americano):

Fecha		Tipo de cambio por dólar americano
Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2020		$ 19.94
Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2019		18.87
Tipo de cambio promedio para el año que terminó el 31 de diciembre de 2020	(*)	21.50
Tipo de cambio promedio para el año que terminó el 31 de diciembre de 2019	(*)	19.26
Tipo de cambio al 07 de abril de 2021		20.16

(*) Tipos de cambio promedio fueron utilizados para convertir ingresos, costos y gastos de las compañías mencionadas.

b. Combinaciones de negocios

La adquisición de subsidiarias y negocios se contabiliza utilizando el método de compra. La contraprestación para cada adquisición se valúa a su valor razonable a la fecha del intercambio de los activos cedidos, pasivos incurridos o asumidos y los instrumentos de capital emitidos por la Compañía a cambio del control de la adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en los resultados al ser incurridos.

A la fecha de adquisición, los activos adquiridos y los pasivos asumidos identificables se reconocen a su valor razonable, excepto que:

- Los activos o pasivos por impuestos diferidos y los pasivos o activos relacionados con los acuerdos de beneficios a los empleados se reconocen y valúan de conformidad con la NIC 12 "Impuesto a las ganancias" y NIC 19 "Beneficios a los empleados", respectivamente.

- Los activos (grupo de activos para su venta) que son clasificados como mantenidos para su venta de conformidad con la IFRS 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas", se valúan de conformidad con dicha Norma.

Cualquier exceso en el costo de adquisición sobre la participación del Grupo en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la Compañía asociada reconocido a la fecha de adquisición, se reconoce como crédito mercantil. El crédito mercantil se incluye en el valor en libros de la inversión y es evaluada por deterioro como parte de la inversión. Cualquier exceso en la participación del Grupo en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables sobre el costo de adquisición, luego de su reevaluación, se reconoce inmediatamente en resultados.

Cuando la contraprestación transferida por la Compañía en una combinación de negocios incluye activos o pasivos resultado de una contraprestación contingente, la contraprestación contingente es valuada al valor razonable a la fecha de adquisición y los ajustes posteriores a la contraprestación son reconocidos contra el crédito mercantil siempre y cuando haya surgido de información confiable sobre el valor razonable a la fecha de adquisición, y ocurran dentro del "período de valuación" (un máximo de 12 meses a partir de la fecha de adquisición). Todos los otros ajustes posteriores son reconocidos en resultados.

La contabilidad subsecuente para cambios en el valor razonable de la estimación de contingencias que no califican como ajustes de períodos de valuación depende de la clasificación de la contingencia. Las contingencias de capital no son reevaluadas en períodos subsecuentes. Contingencias clasificadas como pasivos o activos son reevaluadas en fechas subsecuentes de acuerdo con la NIC 37, Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes, con su correspondiente reconocimiento de ganancia o pérdida.

En el caso de una combinación de negocios por compra en etapas, la inversión previa del Grupo en el capital de la adquirida se remide a su valor razonable a la fecha de adquisición (es decir, la fecha en que la Compañía obtiene el control) y la ganancia o pérdida resultante, si hubiese, se reconoce en los resultados. Los montos resultantes de la participación en la adquirida anteriores a la fecha de adquisición que habían sido previamente reconocidos en las otras partidas de (pérdida) utilidad integral se reclasifican a los resultados, siempre y cuando dicho tratamiento fuera apropiado en el caso que se vendiera dicha participación.

Si el reconocimiento inicial de una combinación de negocios no se ha completado al final del período que se informa, en el cual ocurre la combinación, la Compañía reporta importes provisionales para las partidas cuyo reconocimiento está incompleto. Durante el período de valuación, la adquirente reconoce ajustes a los importes provisionales o reconoce activos o pasivos adicionales necesarios para reflejar la información nueva obtenida sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición y, que, de conocerse, habrían afectado la valuación de los importes reconocidos en esa fecha.

c. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo consiste en depósitos en cuentas bancarias. Los equivalentes de efectivo corresponden a inversiones de renta fija a corto plazo, cuyo vencimiento original es menor a tres meses. Estas inversiones se expresan al costo más rendimientos devengados. El valor así determinado es similar a su valor razonable.

Las inversiones temporales en instrumentos de capital para fines de negociación se valúan a su valor razonable a la fecha de los estados financieros. Los cambios en el valor razonable se registran en los resultados del ejercicio.

d. Clientes

El plazo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 días. Normalmente no se hace cargo alguno por intereses sobre las cuentas por cobrar a clientes. La Compañía registra una estimación para pérdidas crediticias esperadas para mostrar las posibles pérdidas que podrían resultar por la incapacidad de los clientes para hacer el pago de los adeudos correspondientes. Esta estimación es determinada de acuerdo a

varios factores, incluidos los ajustes de precios, la probabilidad de cobro, su antigüedad, así como su experiencia histórica.

Los límites y calificaciones atribuidos a los clientes se revisan dos veces al año. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, ningún cliente representa más del 5% de las cuentas por cobrar a clientes. La Compañía no mantiene ningún colateral u otras mejoras crediticias sobre esos saldos, ni tiene el derecho legal de compensarlos contra algún monto que adeude la Compañía a la contraparte.

e. Estimación para pérdidas crediticias esperadas

La Compañía reconoce una estimación para pérdidas crediticias esperadas, tomando en cuenta la experiencia histórica de pérdidas crediticias en sus cuentas por cobrar, las condiciones actuales y pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de las cuentas por cobrar.

La determinación de la estimación cumple razonablemente con los criterios establecidos en la NIIF 9 respecto a la “Medición de las pérdidas crediticias esperadas”.

f. Inventarios y costo de ventas

Los inventarios se valúan al menor de su costo de adquisición o valor neto de realización. La fórmula de asignación de costo utilizada es la de costo promedios. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado de los inventarios menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para realizar su venta.

El inventario de materias primas se clasifica en el estado de situación financiera consolidado de acuerdo con la fecha esperada de consumo, presentando como inventario no circulante aquél que de acuerdo con datos históricos y tendencias de producción no serán consumidos en el corto plazo (un año).

Se clasifican como inventarios a largo plazo los rodillos que, de acuerdo a datos históricos y tendencias de producción, no se utilizarán o consumirán en el corto plazo. Se tiene coque (una forma de carbón, que se utilizaba como materia prima para abastecer el alto horno en la Planta de Lorain, Ohio, USA). Se cuenta con 136,541 toneladas netas (MT) de inventario de coque por un valor de $ 952,690, valuadas a un promedio de USD$ 350 dólares americanos / MT al 31 de diciembre de 2020 (136,541 MT por un valor de $ 747,300 valuadas a un promedio de USD$ 290 dólares americanos / MT al 31 de diciembre de 2019) que también se clasifica a largo plazo en el estado de situación financiera consolidado.

La Compañía sigue la práctica de crear una reserva para inventarios de lento movimiento, considerando la totalidad de productos y materias primas (incluyendo el Coque) con una rotación mayor a un año, la cual queda registrada en el estado de posición financiera y su contra cuenta en el costo de ventas.

El costo de ventas incluye los costos del inventario, los fletes, gastos de compra y recepción, costos de inspección y costos de almacenamiento. Los incentivos que otorgan los proveedores, se registran como una reducción del costo de ventas.

g. Estimación para inventarios de lento movimiento

La estimación de lento movimiento, obsolescencia e inventario dañado, se determina considerando el costo del reproceso de los inventarios de materiales y productos terminados cuya rotación es mayor a un año.

h. Pagos anticipados

Los anticipos para la compra de inventarios se presentan en el rubro de pagos anticipados, debido a que no se han recibido los beneficios y riesgos inherentes de los bienes que están por adquirirse.

i. Propiedades, planta y equipo

Se registran al costo de adquisición, menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. Los costos incluyen todos los gastos relacionados con la adquisición e instalación y, para activos calificables, los costos por intereses capitalizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía. La depreciación se determina considerando el costo de los activos (distintos a los terrenos y propiedades en construcción), menos su valor residual, con base a las vidas útiles, utilizando el método de línea recta, e inicia cuando los activos están listos para su uso previsto.

La vida útil estimada, el valor residual, y el método de depreciación son revisados al final de cada año y, el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se deja de reconocer cuando se dispone de ellos. La ganancia o pérdida que surge de la enajenación o retiro del activo, resulta de la diferencia entre el precio de venta y el valor neto en libros del activo, y se reconoce en resultados.

El rango de las vidas útiles estimadas de los principales activos es:

	Años		
Edificios	10	a	65
Maquinaria y equipo	5	a	40
Equipo de transporte	4		
Muebles, enseres y equipo de cómputo	3 a 10		

Los costos de reparación y mantenimiento que aumentan la capacidad productiva o incrementen la vida útil de las propiedades, planta y equipo existentes se capitalizan. Los suministros, que son refacciones y consumibles para los activos se clasifican como propiedades, planta y equipo. Los demás gastos de reparación y mantenimiento se cargan a gastos cuando se incurren. Las inversiones en propiedades, planta y equipo que se encuentran en proceso de construcción y/o instalación se incluyen como "construcciones y maquinaria en proceso". Cuando los proyectos considerados como construcciones y maquinaria en proceso se completan, se transfieren a su rubro de activos depreciables.

j. Arrendamientos

A partir de 2019 entró en vigor la NIIF 16 “Arrendamientos”, cuyas disposiciones consisten en reconocer un Activo por derecho de uso del activo subyacente y un Pasivo por arrendamiento del mismo en la fecha del comienzo del arrendamiento. El activo por derecho de uso se valúa a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y, en su caso, las pérdidas por deterioro; el Pasivo por arrendamiento se valúa al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento por efectuar y cualquier otro pago por derecho de usar el activo subyacente en el plazo del arrendamiento que no se hayan efectuado a la fecha del comienzo del arrendamiento. La compañía aplicó la excepción establecida en el párrafo 5 de la NIIF 16, en virtud de que los contratos de arrendamientos suscritos son a corto plazo y no existe certeza razonable de que se fueran a prorrogar después de su vencimiento.

k. Costos por préstamos

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

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

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

l. Activos intangibles y otros activos no circulantes

Los activos intangibles con vida útil finita adquiridos de forma separada se reconocen al costo menos la amortización acumulada y la pérdida acumulada por deterioro. La amortización se reconoce con base en el

método de línea recta sobre la vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización se revisan al final de cada año y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva. Activos intangibles con una vida útil indefinida adquiridos de forma separada se reconocen al costo menos la pérdida acumulada por deterioro.

Los desembolsos por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el período en el cual se incurren.

Un activo intangible generado internamente como consecuencia de actividades de desarrollo (o de la fase de desarrollo de un proyecto interno) se reconoce si y sólo si, todo lo siguiente se ha demostrado:

- Técnicamente, es posible completar el activo intangible de forma que pueda estar disponible para su uso o venta;

- La intención de completar el activo intangible es para usarlo o venderlo; la habilidad para usar o vender el activo intangible;

- La forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro.

- La disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y

- La capacidad para valuar confiablemente el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

El monto inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente será la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo se cargan a resultados en el período en que se incurren. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible generado internamente se reconoce a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro, sobre la misma base que los activos intangibles que se adquieren de forma separada.

Cuando se adquiere un activo intangible en una combinación de negocios y se reconoce separadamente del crédito mercantil, su costo será su valor razonable en la fecha de adquisición (lo cual se considera como su costo). Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible adquirido en una combinación de negocios se reconocerá por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro, sobre la misma base que los activos intangibles que se adquieren de forma separada.

Un activo intangible se deja de reconocer cuando se dispone de él o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros de su uso. La ganancia o (pérdida) obtenida que surge por la baja del intangible, calculada como la diferencia entre los ingresos netos de la enajenación y su valor en libros, se reconoce en resultados.

m. Crédito mercantil

El crédito mercantil que surge de una combinación de negocios se reconoce como un activo a la fecha en que se adquiere el control (fecha de adquisición) menos las pérdidas por deterioro acumuladas en forma posterior. Para fines de la evaluación del deterioro, el crédito mercantil se asigna a cada una de las unidades generadoras de efectivo de la Compañía que espera obtener beneficios de las sinergias de esta combinación. Las unidades generadoras de efectivo a las cuales se asigna el crédito mercantil son sometidas a evaluaciones por deterioro anualmente, o con mayor frecuencia, si existe un indicativo de que la unidad podría haber sufrido deterioro. Si el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor que el monto en libros de la unidad, la pérdida por deterioro se asigna primero a fin de reducir el monto en libros del crédito mercantil asignado a la unidad y luego en forma proporcional entre los otros activos de la unidad, tomando como base el monto en libros de cada activo en la unidad. La pérdida por deterioro reconocida para fines del crédito mercantil no puede revertirse en un período posterior. Al disponer de una unidad generadora de

efectivo, el monto atribuible al crédito mercantil se incluye en la determinación de la ganancia o pérdida en la disposición.

n. Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición

Al final de cada año, la Compañía revisa los valores en libros de los activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe algún indicio, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, la Compañía estima el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se puede identificar una base razonable y consistente de distribución, los activos corporativos también se asignan a las unidades generadoras de efectivo individuales, o de lo contrario, se asignan al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente. Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso, se sujetan a pruebas para efectos de deterioro al menos cada año y siempre que exista un indicio de que el activo podría haberse deteriorado. El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venderlo y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje la evaluación actual del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo para el cual no se han ajustado las estimaciones de flujos de efectivo futuros. Si se estima que el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un monto revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución de la revaluación. Cuando una pérdida por deterioro se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se aumenta al valor estimado revisado a su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. Para efecto de asignación de la plusvalía cuando exista combinación de negocios, se distribuirá entre cada una de las unidades generadoras de efectivo de la entidad adquirente, que se esperan beneficios por sinergia. La revisión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados y se distribuirá entre los activos de esa unidad; el importe en libros de un activo, distinto de la plusvalía, incrementado tras la reversión de una pérdida por deterioro de valor, no excederá al importe en libros que podía haberse obtenido, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo en periodos anteriores, a menos que el activo correspondiente se reconozca a un monto revaluado, en cuyo caso la reversión de la pérdida por deterioro se trata como un aumento en la revaluación.

La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados, a menos que el activo correspondiente se reconozca a un monto revaluado, en cuyo caso la reversión de la pérdida por deterioro se trata como un aumento en la revaluación.

ñ. Provisiones

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

Cuando el efecto del valor del dinero a través del tiempo es significativo, el importe de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación.

La tasa de descuento aplicada es antes de impuestos y refleja las condiciones de mercado a la fecha del estado de situación financiera consolidado y, en su caso, el riesgo específico del pasivo correspondiente. En estos casos, el incremento en la provisión se reconoce como un gasto por intereses.

o. Beneficios a los empleados

Las aportaciones a los planes de beneficios por terminación y de contribuciones definidas se reconocen como gastos al momento en que los trabajadores han devengado los servicios que les otorgan el derecho a las contribuciones.

El pasivo por beneficios al retiro es determinado considerando el valor presente de la obligación por beneficios definidos a la fecha del estado de situación financiera. Las remuneraciones incluidas en la determinación de este pasivo corresponden a las primas de antigüedad por jubilación. Las ganancias y pérdidas actuariales son cargadas o acreditadas a los resultados del año. Tanto el pasivo por beneficios al retiro como los correspondientes costos netos del período, son determinados conforme al método de crédito unitario proyectado con base en sueldos proyectados, utilizando para tal efecto ciertos supuestos e hipótesis determinadas por actuarios independientes.

Las obligaciones por beneficios a los empleados reconocidas en el estado de situación financiera consolidado, representan el valor presente de la obligación por beneficios definidos.

Republic opera diversos planes de beneficios para empleados. Las contribuciones a estos planes de beneficios se determinan ya sea contractualmente por los términos de un acuerdo de negociación colectiva con el sindicato United Steelworkers o se encuentran bajo los términos de un plan de contribución definida. En consecuencia, la empresa paga contribuciones fijas a entidades separadas y que se incluyen en el gasto del periodo en el que los trabajadores prestan los servicios que les dan derecho a los beneficios.

p. (Pérdida) utilidad básica por acción ordinaria

La (pérdida) utilidad básica por acción ordinaria está calculada dividiendo la (pérdida) utilidad neta correspondiente a la participación controladora, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante cada ejercicio que se presenta.

q. Impuesto a la utilidad

El gasto por el impuesto a la utilidad representa la suma del impuesto a la utilidad causado y el impuesto a la utilidad diferido.

- **Impuesto a la utilidad causado** – El impuesto a la utilidad es el Impuesto sobre la Renta (ISR), se registra en resultados en el año en que se causa. El impuesto a la utilidad causado, se basa en la utilidad fiscal. La utilidad fiscal difiere de la utilidad reportada en el estado de resultado integral consolidado, debido a las partidas de ingresos o gastos gravables o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El impuesto a la utilidad causado se calcula utilizando la tasa fiscal promulgada o substancialmente aprobada al final del período sobre el cual se informa.

- **Impuesto a la utilidad diferido** – Se determina, con base en proyecciones financieras, si causará ISR en el futuro y se reconoce el impuesto a la utilidad diferido que corresponde al impuesto que esencialmente se pagará. El impuesto a la utilidad diferido se reconoce sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado de situación financiera consolidado y las bases fiscales correspondientes, utilizando el método de activos y pasivos. El pasivo por impuesto a la utilidad diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales.

  Se reconocerá un activo por impuesto a la utilidad diferido, por causa de todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad genere utilidades fiscales futuras contra las que pueda aplicar esas diferencias temporales deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las

diferencias temporales surgen del crédito mercantil o del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad fiscal ni la utilidad contable.

El valor en libros de un activo por impuesto a utilidad diferido debe someterse a revisión al final de cada año y se debe reducir en la medida que se estime probable que no habrá utilidades gravables suficientes para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por el impuesto a la utilidad diferido se calculan utilizando las tasas fiscales que se espera aplicar en el período en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del período sobre el que se informa. La valuación de los pasivos y activos por impuesto a la utilidad diferido refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que se espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y los pasivos por el impuesto a la utilidad diferido se compensan cuando hay un derecho legal para compensarlos y cuando se refieren a impuestos a la utilidad correspondientes a la misma autoridad fiscal y se tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos sobre una base neta.

Se sigue la práctica de reconocer el beneficio derivado de la amortización de las pérdidas fiscales adquiridas en los resultados del período en que se amortizan, excepto cuando estas pérdidas provienen por excesos de gastos y se considera que éstas se amortizarán en los próximos años.

- **Impuesto a la utilidad causado y diferidos del período** – El impuesto a la utilidad causado y diferido se reconocen como ingreso o gasto en resultados, excepto cuando se refieren a partidas que se reconocen fuera de los resultados, ya sea en los otros resultados integrales o directamente en el capital contable, en cuyo caso el impuesto a la utilidad diferido también se reconoce fuera de los resultados, o cuando surgen del reconocimiento inicial de una combinación de negocios.

- **Interés de saldos de impuestos por recuperar** – Los intereses de saldos de impuestos recuperados son presentados en el estado de resultado integral consolidado como ingreso por intereses.

r. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en la fecha de concertación. Los activos y pasivos monetarios se expresan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera consolidado. Las diferencias por fluctuaciones en los tipos de cambio entre las fechas de concertación de las transacciones y su liquidación o valuación al cierre del ejercicio, se aplican a los resultados. En el caso de las partidas no monetarias, que surgen del pago o cobro de contraprestaciones anticipadas quedan reconocidas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción.

Las diferencias en tipo de cambio se reconocen en los resultados del período, excepto:

- Diferencias en tipo de cambio provenientes de préstamos denominados en moneda extranjera relacionados con los activos en construcción para su uso productivo futuro, las cuales se incluyen en el costo de dichos activos cuando se consideran como un ajuste a los costos por intereses sobre dichos préstamos denominados en moneda extranjera;

- Diferencias en tipo de cambio provenientes de transacciones relacionadas con coberturas de riesgos de tipo de cambio; y

- Diferencias en tipo de cambio provenientes de partidas monetarias por cobrar o por pagar a una operación extranjera para la cual no está planificado ni es posible que se realice el pago (formando así parte de la inversión neta en la operación extranjera), las cuales son reconocidas inicialmente en las otras partidas de utilidad integral y reclasificadas desde el capital contable a utilidades o pérdidas al vender total o parcialmente la inversión neta.

s. Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son valuados inicialmente a su valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de los activos y pasivos financieros son incrementados o reducidos de su valor razonable, de forma apropiada, en el reconocimiento inicial; los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros a valor razonable a través de resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

t. Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías específicas: "activos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados", "inversiones conservadas al vencimiento", "activos financieros disponibles para su venta" y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento de su reconocimiento inicial. Todos los activos financieros se reconocen en la fecha de negociación en donde una compra o venta de un activo financiero está bajo un contrato, cuyos términos requieren la entrega del activo durante un plazo que generalmente está establecido por el mercado correspondiente.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de asignación del ingreso financiero a lo largo del período pertinente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos estimados futuros de cobros en efectivo incluyendo todos los honorarios sobre los puntos base sobre intereses pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, costos de transacción y otras primas o descuentos a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero de deuda o (cuando sea adecuado), en un período más corto, con el importe neto en libros en su reconocimiento inicial.

No se cuenta con activos financieros clasificados como "activos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados" y "activos financieros disponibles para su venta".

Préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar son medidos al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Los activos financieros se sujetan a pruebas de deterioro al final de cada período de reporte. Se considera que los activos financieros están deteriorados, cuando existe evidencia objetiva que, como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo financiero, los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero han sido afectados.

La evidencia objetiva de deterioro podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte.

- Incumplimiento en el pago de los intereses o el principal.

- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en una reorganización financiera.

- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas por cobrar a clientes, los activos que se han sujetado a pruebas para efectos de deterioro y que no han sufrido deterioro en forma individual, se incluyen en la evaluación de deterioro sobre una base colectiva. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada, se podría incluir la experiencia pasada con respecto a la cobranza, así como cambios observables en las condiciones económicas nacionales y locales que se correlacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros que se registran al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro que se reconoce es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los cobros futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente para todos los activos financieros, excepto para las cuentas por cobrar a clientes, donde el valor en libros se reduce a través

de una cuenta de estimación para cuentas de cobro dudoso. Cuando se considera que una cuenta por cobrar es incobrable, se aplica a la estimación de cuentas de cobro dudoso. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el valor en libros de la cuenta de la estimación se reconocen en los resultados.

Excepto por los instrumentos de capital disponibles para su venta, si en un período subsecuente el importe de la pérdida por deterioro disminuye y esa disminución se puede relacionar objetivamente con un evento que ocurre después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se reversa a través de resultados hasta el punto en que el valor en libros de la inversión a la fecha en que se reversó el deterioro no exceda el costo amortizado que habría sido si no se hubiera reconocido el deterioro.

Se reconoce un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene substancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los recursos recibidos.

Al reconocer totalmente un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y la ganancia o pérdida acumulada asignada a ella que ha sido reconocida en los otros resultados integrales y acumulada en el capital es reconocida en resultados.

Al desconocer un activo financiero parcialmente (cuando se tiene la opción de recomprar parte de un activo transferido, o retiene un interés residual que no resulta en la retención de los riesgos y beneficios substanciales de la propiedad y la Compañía retiene el control), se distribuirá el valor previo en libros del activo financiero entre la parte que continúa reconociendo y la parte que ya no se reconoce con base en los valores razonables de dichas partes a la fecha de transferencia. La diferencia entre el valor en libros asignada a la parte que ya no es reconocida y la suma de la contraprestación recibida por dicha parte, y cualquier ganancia o pérdida acumulada asignada a ella que ha sido reconocida en los otros resultados integrales, será reconocida en resultados.

u. Instrumentos financieros derivados

La Compañía en ocasiones utiliza instrumentos financieros derivados para manejar su exposición a los riesgos en las variaciones de los precios del gas natural, el cual es utilizado para la producción, realizando estudios de volúmenes históricos, necesidades futuras o compromisos adquiridos, disminuyendo así la exposición a riesgos ajenos a la operación normal de la Compañía.

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se suscribe el contrato del derivado y posteriormente se remiden a su valor razonable al final del periodo que se informa. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en los resultados inmediatamente a menos que el derivado esté designado y sea efectivo como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en los resultados dependerá de la naturaleza de la relación de la cobertura.

Con el fin de mitigar los riesgos asociados con las fluctuaciones en el precio del gas natural, cuya cotización está basada en la oferta y demanda de los principales mercados internacionales, la Compañía utiliza contratos de intercambio de flujo de efectivo o swaps de gas natural, donde la Compañía recibe precio flotante y paga precio fijo. Las fluctuaciones en el precio de este insumo energético provenientes de volúmenes consumidos, se reconocen como parte de los costos de operación de la Compañía.

Al inicio de la relación de cobertura, la Compañía documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, junto con sus objetivos de control de riesgo y la estrategia de transacciones de cobertura. Adicionalmente, al inicio de la cobertura y sobre una base continua, la Compañía documenta si el instrumento de cobertura es altamente efectivo para compensar la exposición a los cambios en el valor razonable o los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta.

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como cobertura de flujo de efectivo se reconoce en los otros resultados integrales y acumulados bajo el título de

valor razonable de instrumentos financieros derivados, neto de los impuestos a las utilidades. Las pérdidas y ganancias relativas a la porción no efectiva del instrumento de cobertura, se reconocen inmediatamente en los resultados, y se incluyen en el rubro del costo de ventas.

La Compañía evalúa periódicamente los cambios en los flujos de efectivo de los instrumentos financieros derivados para analizar si los swaps son altamente efectivos para mitigar la exposición a las fluctuaciones del precio del gas natural. Un instrumento de cobertura se considera altamente efectivo cuando los cambios en su valor razonable o flujos de efectivo de la posición primaria son compensados de forma regular o en su conjunto, por los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo del instrumento de cobertura en un rango entre 80% y 125%.

Los montos previamente reconocidos en los otros resultados integrales, se reclasifican a los resultados en los periodos en los que la partida cubierta se reconoce en los resultados, en el mismo rubro del estado de resultados integrales de la partida cubierta reconocida. Sin embargo, cuando una transacción pronosticada que está cubierta da lugar al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las pérdidas o ganancias previamente acumuladas en el capital contable, se transfieren y se incluyen en la valuación inicial del costo del activo no financiero o del pasivo no financiero.

La contabilización de coberturas se discontinúa cuando la Compañía revoca la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura vence o se vende, termina, o se ejerce, o cuando deja de cumplir con los criterios para la contabilización de coberturas. Cualquier ganancia o pérdida acumulada del instrumento de cobertura que haya sido reconocida en el capital continuará en el capital hasta que la transacción pronosticada sea finalmente reconocida en los resultados. Cuando ya no se espera que la transacción pronosticada ocurra, la ganancia o pérdida acumulada en el capital, se reclasificará inmediatamente a los resultados.

v. Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda y capital emitidos son clasificados ya sea como pasivos financieros o capital de acuerdo con la sustancia de los acuerdos contractuales, y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de capital.

Los pasivos financieros se clasifican ya sea como "pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados" u "otros pasivos financieros". Un pasivo financiero a valor razonable con cambios a través de resultados es un pasivo financiero que se clasifica como mantenido con fines de negociación o se designa como a valor razonable con cambios a través de resultados.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido con fines de negociación si:

- Se adquiere principalmente con el objetivo de recomprarlo en un futuro cercano.

- En su reconocimiento inicial, es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se administran conjuntamente, y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de toma de utilidades a corto plazo.

- Es un derivado que no ha sido designado como instrumento de cobertura y cumple las condiciones para ser eficaces.

- Un pasivo financiero que no sea un pasivo financiero mantenido con fines de negociación podría ser designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios a través de resultados al momento del reconocimiento inicial si:

- Con ello se elimina o reduce significativamente alguna incoherencia en la valuación o en el reconocimiento que de otra manera surgiría.

- El rendimiento de un grupo de activos financieros, de pasivos financieros o de ambos, se administre y evalúe sobre la base de valor razonable, de acuerdo con una estrategia de inversión o de administración del riesgo que la entidad tenga documentada, y se provea internamente información sobre ese grupo, sobre la base de su valor razonable.

- Forma parte de un contrato que contenga uno o más instrumentos derivados implícitos, y la IAS 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición", permita que la totalidad del contrato híbrido (activo o pasivo) sea designado como a valor razonable con cambios a través de resultados.

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados se registran a valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de la remedición en el estado de resultado integral consolidado. La ganancia o pérdida neta reconocida en los resultados incluye cualquier dividendo o interés obtenido del activo financiero y se incluye en la partida de "otras ganancias y pérdidas" en el estado de resultado integral consolidado.

Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valúan inicialmente a valor razonable, neto de los costos de la transacción. El método de tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de asignación del gasto financiero a lo largo del período pertinente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos estimados de pagos en efectivo a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el importe neto en libros del pasivo financiero en su reconocimiento inicial.

Se dan de baja los pasivos financieros si, y sólo si, las obligaciones se cumplen, cancelan o expiran. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar es reconocida en resultados.

w. Ingresos por contratos con clientes

Los ingresos derivados de contratos con clientes se reconocen en el momento en el que el control de los bienes o servicios se transfiere al cliente por un monto que refleje la contraprestación a la cual la Compañía espera tener derecho, a cambio de dichos bienes y servicios.

Venta de bienes:

Los ingresos por venta de los productos que fabrica la Compañía (“los productos”) se reconocen en el momento en el que el control del activo es transferido al cliente, normalmente cuando se envían los productos. El plazo normal de crédito sobre la venta de productos es de 30 a 90 días posteriores a la entrega.

La Compañía considera que no existen otras obligaciones a cumplir en los contratos, que sean obligaciones a cumplir separadas y en las cuales debería asignarse una porción del precio de la transacción. Al determinar el precio de la transacción por la venta de productos, la Compañía consideraría los eventuales efectos de la contraprestación variable, la existencia de componentes importantes de financiamiento, la contraprestación distinta del efectivo y la contraprestación pagadera al cliente.

Saldos del Contrato:

Activos contractuales

Un activo del contrato es el derecho a obtener una contraprestación a cambio de los bienes o servicios transferidos al cliente. Si la Compañía cumple una obligación de transferir bienes o servicios a un cliente antes de que el cliente pague la contraprestación o antes de que sea exigible el cobro, se reconoce un activo derivado del contrato por la contraprestación condicional que la Compañía tiene derecho a cobrar.

Cuentas por cobrar

Una cuenta por cobrar representa el derecho de la Compañía al cobro de una contraprestación que sea incondicional, es decir, únicamente se requiere el paso del tiempo para que el pago de la contraprestación sea exigible.

Pasivos del Contrato y anticipos de clientes

Un pasivo del contrato es la obligación de transferir el control sobre los bienes o servicios a un cliente, en el futuro, que surge de un derecho de cobro. Si un cliente paga la contraprestación ante de que la Compañía le transfiera los bienes o servicios, se reconoce un pasivo del contrato cuando el pago sea exigible y un anticipo de cliente cuando el pago se realice. Los pasivos del contrato (o un anticipo de cliente) son reconocidos como ingresos cuando la Compañía satisface sus obligaciones a cumplir bajo el contrato.

x. Información financiera por segmentos

La información analítica por segmentos se presenta considerando las áreas geográficas en las cuales se opera y se presentan de acuerdo a la información que utiliza la administración para la toma de decisiones.

y. Pasivos ambientales

Se está sujeto a estrictas leyes y regulaciones ambientales. Es política esforzarse por cumplir con las leyes y reglamentos ambientales aplicables, con el objeto de cubrir los costos de remediación ambiental considerados probables y cuantificables, se estableció un pasivo el cual se considera que es apropiado con base en información actualmente disponible. El pasivo representa una estimación de los costos de remediación ambiental asociados con los pasos futuros de remediación necesarios, basados en la evaluación de la administración de los probables resultados. Estas estimaciones se basan en los datos disponibles actualmente, en la tecnología existente en la actualidad y las leyes y reglamentos promulgados. El momento preciso de las actividades de remediación no puede determinarse de forma fiable en este momento debido a la ausencia de plazos para la remediación conforme a las leyes y reglamentos ambientales aplicables, en virtud de los cuales dichos costos de remediación serán erogados. En consecuencia, no se han descontado sus pasivos ambientales. Actualmente no hay reclamaciones importantes para aplicarse a los pasivos registrados.

z. Costo de ventas y gastos por su función

Se clasifican los costos y gastos por función en el estado de resultados integrales consolidado, de acuerdo con las prácticas de la industria donde se opera.

[427000-N] Administración

Auditores externos de la administración:

Auditores: Marcelo de los Santos y Cía., S.C.

Industrias CH, considera que los honorarios pagados a Marcelo de los Santos y Cía., S.C., por los servicios descritos anteriormente, no representan más del 10% de los ingresos de esta firma.

Los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2015, 2014, 2013, 2012, 2011 y 2010 de Industrias CH, S.A.B. de C.V., y compañías subsidiarias, fueron auditados por el despacho de contadores públicos Castillo Miranda y Compañía, S.C. (BDO Castillo Miranda, miembro de BDO International Limited).

La auditoría consiste en la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de la Compañía de los estados financieros consolidados, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía. La auditoría también incluye la evaluación de las políticas contables aplicadas, de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración y de la presentación de los estados financieros consolidados en su conjunto.

Los auditores emiten sus dictámenes sobre la situación financiera en forma consolidada e individual por cada una de las empresas del Grupo Industrias CH.

Los servicios contratados por Industrias CH, con la firma de auditores Marcelo de los Santos y Cía., S.C., incluyen servicios de auditoría a los Estados Financieros y otros servicios relacionados, no hubo montos pagados por los servicios diferentes a los mencionados en el año 2020.

Operaciones con personas relacionadas y conflictos de interés:

En opinión de la administración de la empresa, no existen ni han existido desde que la administración actual tomo el control de la compañía operaciones con partes relacionadas que puedan generar conflictos de intereses y afectar la marcha del negocio.

Así mismo, es importante mencionar que los miembros del Consejo de Administración de Industrias CH, S.A.B. de C.V., no reciben compensación alguna por el desempeño de sus funciones.

Industrias CH, considera que todas las operaciones con partes relacionadas, son en términos de mercado y en condiciones no menos favorables para Industrias CH, o sus subsidiarias, según el caso, que aquellas que realicen con partes no relacionadas.

Información adicional administradores y accionistas:

El C.P. Sergio Vigil González, es Director General de Industrias CH.

El Señor Eduardo Vigil González, es Director de Operaciones de Industrias CH.

El Señor Raúl Vigil González, dirige la división con sede en la ciudad de Matamoros, Tamps.

El Ing. Rufino Vigil González, es Director General de Grupo Simec, empresa que cuenta con cinco plantas con sedes en Guadalajara, Jal., Mexicali, B.C., Apizaco, Tlaxcala; Cholula, Puebla, San Luis Potosí y Brasil. Además, consolida con sus Estados Financieros las operaciones de Republic que cuenta con ocho plantas de producción y procesamiento de acero en Estados Unidos y Canadá.

El Licenciado Jaime Vigil Sánchez-Conde es el Director General de Republic Steel.

La C.P. Guadalupe Torreblanca Ybarra, funge como Directora de Finanzas de Industrias CH.

Los cinco Directores antes mencionados, reportan directamente al Director General, quien a su vez reporta al Consejo de Administración de ICH. Cada Grupo tiene su propia estructura comercial, productiva y administrativa, lo que ha permitido una mayor eficiencia en las operaciones de la empresa.

Consejo de administración

Los estatutos sociales de Industrias CH, establecen que el número de consejeros será variable, pero nunca podrá ser menor de cinco, ni mayor de veinte. Los consejeros duraran en su cargo por tiempo indefinido hasta que una asamblea ordinaria acuerde revocar su nombramiento; pero en todo caso, deberán continuar en funciones en tanto las personas que habrán de sustituirlos no tomen posesión de sus cargos. Todos los consejeros fueron nombrados en la Asamblea Anual de Accionistas celebrada el 26 de abril del 2013. De acuerdo con las leyes mexicanas la participación de extranjeros en el Consejo de Administración, no deberá exceder en porcentaje a la participación que se tenga de inversión extranjera en el capital social de cada compañía.

Los accionistas tenedores de la serie “B” que representan por lo menos el 10% del capital social de Industrias CH, S.A. B. de C.V. tienen derecho a designar a un consejero de minoría y su suplente de acuerdo a la Ley del Mercado de Valores.

El Consejo de Administración de Industrias CH, S.A.B. de C.V. estará compuesto de la siguiente manera:

Consejeros independientes, por lo menos el 25% de los miembros del Consejo de Administración deberán ser independientes. De acuerdo a los estatutos de Industrias CH, S.A. B. de C.V., los consejeros independientes son aquellos que son seleccionados, por su experiencia, capacidad y prestigio profesional y que no se encuentran bajo los siguientes supuestos:

I) Ser empleados o directivos de la empresa, ni que hubieran ocupado dichos cargos durante el año inmediato anterior.

II) Sin ser empleados o directivos y siendo accionistas de la empresa, tengan poder de mando sobre los directivos de la misma.

III) Ser asesores de la empresa, socios o empleados de firmas que funjan como asesores o consultores de la empresa o a las empresas que pertenecen al Grupo y cuyos honorarios representen el 10% o más de sus ingresos.

IV) Ser clientes o proveedores de la empresa o consejeros o empleados de una sociedad que sea cliente o proveedor de la empresa, cuando las ventas de dichos clientes o proveedores representen más del 10% de las ventas de los citados clientes y proveedores.

V) Ser deudor o acreedor de la empresa o socio, consejero o empleado de una sociedad que sea deudor o acreedor de la empresa, cuando el importe del crédito es mayor al 15% de los activos de la empresa o su contraparte.

VI) Sin ser empleados de una fundación, universidad o asociación civil o sociedad civil, que reciba donativos de la empresa que representen más del 15% del total de los donativos recibidos por la institución.

VII) Ser director general o funcionario de alto nivel de una sociedad en cuyo consejo de administración participe el director o funcionario de alto nivel de la empresa.

VIII) Ser cónyuges, concubinarios, parientes por consanguinidad, afinidad o civil, hasta el primer grado respecto de alguna de las personas mencionadas en los incisos III, VII o bien, hasta el tercer grado en relación con las personas mencionadas en los incisos I y II anteriores.

Funciones de los consejeros

El Presidente del Consejo de Administración deberá cumplir los acuerdos de las asambleas de accionistas, de las sesiones del consejo de administración y del comité ejecutivo, sin necesidad de autorización especial alguna, gozara de las facultades que la Ley le confiere, las cuales podrán ser ampliadas por la Asamblea de Accionistas, teniendo voto de calidad en caso de empate, de las decisiones del Consejo de Administración.

El Secretario Propietario así como el Prosecretario, designados por la asamblea de accionistas, no requerirán ser consejeros, tendrán a su cargo los libros y registros sociales no contables.

Facultades del Consejo de Administración

Corresponde al Consejo de Administración, la dirección superior de las operaciones sociales, por lo que deberá decidir, concertar y ejecutar los actos, operaciones y negocios necesarios para la consecución del objeto de Industrias CH, así como representarla en las relaciones con terceros con las facultades más amplias, teniendo entre otras, las siguientes facultades:

- Administrar los negocios y bienes sociales.

- Ejecutar actos de dominio respecto de los bienes muebles e inmuebles de la sociedad de sus derechos reales o personales.

- Administrar los negocios de la sociedad y los bienes muebles e inmuebles de la misma con poder general para pleitos y cobranzas, con todas las facultades generales y las especiales que requieran cláusula especial conforme a la ley, sin limitación alguna.

- Presentar denuncias y querellas, así como desistirse de estas últimas y coadyuvar como parte civil en los procesos penales y otorgar el perdón cuando lo juzguen pertinente.

- Girar, aceptar, endosar y avalar, de cualquier otra manera, suscribir títulos de crédito.

- Nombrar y remover directores, gerentes y demás funcionarios y empleados de la empresa, así como designar los apoderados que sean necesarios para la debida atención en sus asuntos sociales.

- Celebrar convenios con el Gobierno Federal, así como celebrar contratos individuales y colectivos de trabajo.

- Abrir y cancelar cuentas bancarias a nombre de la sociedad.

- Delegar sus facultades en uno o varios consejeros en los casos determinados, señalando sus atribuciones para que las ejerciten en los términos correspondientes.

- Convocar asambleas generales y extraordinarias, ejecutar sus acuerdos. En general llevar a cabo todos los actos y operaciones que fueren necesarios y convenientes para los fines de la sociedad.

- Ejecutar los acuerdos de la asamblea, delegar sus funciones en algunos de los consejeros o funcionarios de la sociedad.

- Decidir sobre los asuntos que se refieren a la adquisición o venta por la sociedad, de acciones, bonos o valores y a la participación de la sociedad en otras empresas.

- Constituir un comité de auditoría cuyo presidente y la mayoría de sus miembros, deberán ser consejeros independientes.

- El consejo tendrá facultades para establecer planes de compensación para los ejecutivos, así como establecer órganos intermedios que lo auxilien en determinadas operaciones.

Funciones del Comité de Auditoria

El Comité de Auditoría de Industrias CH, tiene las siguientes funciones:

-Opinar sobre las transacciones con las personas relacionadas que efectúen operaciones, las cuales sean diferentes al giro ordinario de la sociedad.

-Proponer la contratación de especialistas independientes en los casos en que lo juzgue conveniente, a fin de que expresen su opinión respecto de las transacciones con partes relacionadas.

-Elaborar un reporte anual sobre sus actividades y presentarlo al Consejo de Administración, para que este a su vez lo presente a la Asamblea Anual de Accionistas.

Consejeros

Los Miembros del Consejo de Administración y sus suplentes en el cargo y los Miembros del Comité de Auditoría al 31 de diciembre de 2020, son los siguientes:

Propietarios	**Cargo**
Ing. Rufino Vigil González	Presidente
C.P. Arturo Pérez Trejo	Consejero Independiente
Lic. Alfonso Barragán Galindo	Consejero Independiente
Lic. Rodolfo Jesús García Gómez de Parada	Consejero Independiente

Comité de Auditoría

C.P. Arturo Pérez Trejo
Lic. Alfonso Barragán Galindo
Lic. Rodolfo Jesús García Gómez de Parada

Secretario

Lic. Jesús Santiago Hernández.

Funcionarios

A continuación se menciona el nombre de los principales funcionarios de Industrias CH.

C.P. Sergio Vigil González	Director General.
Sr. Eduardo Vigil González	Director de Operaciones.
Sr. Raúl Vigil González	Director General de la división con sede en Matamoros.
Ing. Rufino Vigil Gozález	Director General de Grupo Simec.
Lic. Jaime Vigil Sánchez-Conde	Director General de Republic.
C.P. Guadalupe Torreblanca Ybarra	Directora de Finanzas.

Los miembros del Consejo de Administración y Director General, no recibieron honorarios por dicho concepto durante el año de 2020, los funcionarios antes mencionados reciben honorarios cuyo importe es determinado por el Director General.

Así mismo, los funcionarios arriba mencionados, excepto el Director General, reciben compensaciones y bonos de acuerdo a los estándares del mercado, sin recibir contraprestación alguna de acciones u opciones de compra.

Comité de Auditoría

Los estatutos sociales de Industrias CH, establecen que un Comité de Auditoría auxiliará al Consejo de Administración en el ejercicio de aquellas funciones que la Asamblea General de Accionistas determine. El Comité de Auditoría estará integrado por el número de consejeros que la Asamblea de Accionistas establezca, pero no deberá ser menor a tres, los miembros del comité de auditoría son Arturo Pérez Trejo, Alfonso Barragán Galindo y Rodolfo Jesús García Gómez de Parada.

Órgano de Vigilancia

La vigilancia de la gestión, conducción y ejecución de los negocios de Industrias CH y de sus subsidiarias que está controle, considerando la relevancia que tengan estas últimas en la situación financiera, administrativa y jurídica de la sociedad, está encomendada al Consejo de Administración a través del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias, cada uno en ámbito de sus respectivas competencias, según lo señalado en la Ley del Mercado de Valores. Acorde a lo indicado en el artículo 41 de la Ley antes citada, la sociedad no estará sujeta a lo previsto en el artículo 91 fracción V, de la Ley General de Sociedades Mercantiles, ni serán aplicables a la sociedad los artículos 164 al 171, 172, último párrafo, 173 y 176 de la citada Ley, por lo que no existirá la figura de comisario de la sociedad.

Información sobre Consejeros

Rufino Vigil González. Nació en 1948. Es actualmente el Presidente del Consejo de Administración de Industrias CH. Es miembro del Consejo desde la adquisición de la empresa en 1991. Desde 1973 ha sido Director General de un grupo de compañías relacionadas con el acero. Es hermano de Eduardo y Raúl Vigil González.

Sergio Vigil González. Nació en 1962. Es miembro del Consejo de Administración a partir, de 2011. Desde 1991 ha sido Director General de Industrias CH, S.A. B. de C.V. Es hermano de Rufino Vigil González.

Arturo Pérez Trejo. Nació en 1959. Es Consejero desde el 30 de Abril del 2002 y es miembro del Comité de Auditoría, el cual preside. Actualmente es Director de Finanzas de un grupo de empresas dedicadas a la producción y venta de estructuras para naves industriales.

Gerardo Arturo Avendaño Guzmán. Nació en 1955. Es Consejero desde el 30 de Abril del 2002 y es miembro del Comité de Auditoría. Actualmente es abogado independiente, especialista en asuntos civiles, mercantiles y fiscales.

José Luis Rico Maciel. Nació en 1926. Fue Consejero desde que se adquirió la empresa en 1991., falleció en agosto de 2013.

Rodolfo García Gómez de Parada. Nació en 1953. Es Consejero desde que se adquirió la empresa en 1991 y es miembro del Comité de Auditoría. Desde 1978 a la fecha es Director corporativo de impuestos y miembro del consejo de administración de un grupo de empresas de autoservicio y restaurantes.

Los miembros de la familia Vigil, son propietarios de más del 5% de las acciones en circulación de la compañía y en forma conjunta controlan el 66.99% de dichas acciones; siendo los principales accionistas:

Accionistas	**Participación**
Rufino Vigil González	65.95%
Sergio Vigil González	2.75%
Acciones Propias Recompradas por la Compañía	4.21%
Público Inversionista	27.09%

Total	**100.00%**

Cabe aclarar que no existe ningún fideicomiso ni derechos corporativos asociados con las acciones de la empresa ya sea en la tenencia de acciones del grupo de control ni del gran público inversionista., se considera al Ing. Rufino Vigil González dada su participación como accionista en la compañía que ejerce influencia significativa.

Consejeros de la empresa [Sinopsis]

Independientes [Miembro]

BARRAGAN GALINDO ALFONSO			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
No Aplica		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
SI	SI	NO	
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2020-04-30			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
2020	CONSEJERO INDEPENDIENTE	2	
Información adicional			

PEREZ TREJO RAUL ARTURO			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
No Aplica		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
SI	SI	NO	
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2020-04-30			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
2020	CONSEJERO INDEPENDIENTE	19	
Información adicional			

GARCIA GOMEZ DE PARADA RODOLFO JESUS			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
No Aplica		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
SI	SI	SI	
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2020-04-30			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
2020	CONSEJERO INDEPENDIENTE	30	
Información adicional			

Directivos relevantes [Miembro]

TORREBLANCA YBARRA MARIA GUADALUPE			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
No Aplica		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO	NO	NO	
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación	Tipo de asamblea		
2020-03-27			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
2020	DIRECTORA DE FINANZAS	18	
Información adicional			

VIGIL GONZALEZ SERGIO			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
No Aplica		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO	NO	NO	
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación	Tipo de asamblea		
2020-03-27			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
2020	DIRECTOR GENERAL	30	
Información adicional			

VIGIL GONZALEZ EDUARDO			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
No Aplica		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO	NO	NO	
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación	Tipo de asamblea		
2020-03-27			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
2020	DIERECTOR DE OPERACIONES	30	
Información adicional			

VIGIL SANCHEZ-CONDE JAIME			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
No Aplica		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO	NO	NO	
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación	Tipo de asamblea		
2020-03-27			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
2020	DIRECTOR GENERAL REPUBLIC	16	
Información adicional			

Porcentaje total de hombres como directivos relevantes:	75
Porcentaje total de mujeres como directivos relevantes:	25

Porcentaje total de hombres como consejeros:	100
Porcentaje total de mujeres como consejeros:	0
Cuenta con programa o política de inclusión laboral:	No

Accionistas de la empresa [Sinopsis]

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

VIGIL GONZALEZ RUFINO	
Participación accionaria (en %)	63.32
Información adicional	

Accionistas que ejerzan influencia significativa [Miembro]

VIGIL GONZALEZ RUFINO	
Participación accionaria (en %)	63.32
Información adicional	

Accionistas que ejerzan control o poder de mando[Miembro]

VIGIL GONZALEZ RUFINO	
Participación accionaria (en %)	63.32
Información adicional	

Estatutos sociales y otros convenios:

A continuación, se presenta un breve resumen de ciertas disposiciones importantes de los estatutos sociales de Industrias CH (el siguiente resumen no incluye todos los estatutos, ni su detalle).

Organización, registro y objeto

Industrias CH es una Sociedad Anónima Bursátil de Capital Variable constituida en México conforme a la Ley General de Sociedades Mercantiles y se encuentra registrada en el Registro Público de Comercio:

Escritura número 28,621 de fecha 21 de diciembre de 2006.

Protocolizada ante el Notario número 19 del Estado de México.

Denominación: Industrias CH, S.A. B. de C.V.

Domicilio: Agustín Melgar no. 23, Fraccionamiento Industrial Niños Héroes, Tlalnepantla de Baz, Estado de México, C.P. 54030

Duración: 99 años

Objeto social:

El objeto social de Industrias CH, se encuentra descrito en su acta constitutiva, donde se mencionan la realización de toda clase de actos de comercio y en particular los siguientes:

La fabricación, producción, importación, exportación, compra-venta, distribución y comercialización y en general adquirir, poseer, hipotecar, ceder y transferir, invertir, enajenar y comercializar toda clase de artículos, mercancías o bienes muebles e inmuebles por sí o por terceras personas físicas o morales, así como la compra-venta y posesión de acciones o participaciones o cualquier otro tipo de partes sociales o intereses en otro tipo de sociedades.

Capital social y acciones:

Al 31 de diciembre del 2020, el importe del capital social de Industrias CH, es de $ 4,220 millones de pesos (históricos), los cuales representan el capital social mínimo fijo sin derecho a retiro, integrados por 436,574,580 acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, de la serie “B” clase “I”.

La parte variable del capital no podrá exceder de diez veces la cantidad representada por la parte fija del capital social de Industrias CH, puede incrementarse o disminuirse por medio de una resolución emitida por la asamblea general extraordinaria de accionistas. La parte variable del capital social de la empresa puede incrementarse por medio de una resolución emitida en la asamblea general ordinaria de accionistas. Cualquier incremento o disminución en el capital social de la empresa debe registrase en el registro de variaciones de capital de la empresa.

Quórum y derechos de voto:

Para la legal instalación de las Asambleas Ordinarias de Accionistas, deberán estar presentes acciones que representen, cuando menos, la mitad más uno del capital social en circulación, cuando es primera convocatoria; para la segunda o ulteriores, serán válidas cualquiera que sea el número de acciones que estén presentes.

Las resoluciones adoptadas en las Asambleas Ordinarias que se reúnan en virtud de primera convocatoria, serán válidas si se toman por el voto de las acciones que representen, por lo menos, la mitad más uno del capital social en circulación; para la segunda o ulteriores convocatorias, serán válidas si se adoptan por el voto de la mayoría de las acciones presentes.

Los accionistas con derecho a voto que reúnan cuando menos el 10% de las acciones representadas en una asamblea, podrán solicitar que se aplace la votación de cualquier asunto respecto del cual no se consideren suficientemente informados.

Los tenedores de acciones de cualquier serie tienen derechos y obligaciones pecuniarias iguales, incluyendo los derechos de percepción de dividendos.

Liquidación de la sociedad:

La sociedad se disolverá por cualquiera de las causas enumeradas en el Artículo 229 de la Ley General de Sociedades mercantiles y a falta de instrucciones expresas dadas por la asamblea, la liquidación se practicará de acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades Mercantiles.

Asamblea de accionistas

Las Asambleas Generales de accionistas pueden ser Ordinarias y Extraordinarias, las Asambleas de Accionistas pueden ser convocadas por:

- El Consejo de Administración de Industrias CH o por el Secretario.
- Los accionistas que representen por lo menos el 10% de las acciones en circulación del capital social de Industrias CH, pueden solicitar al Consejo de Administración de la empresa o el Secretario que se convoque a una Asamblea.
- Cualquier accionista, si no hubiese celebrado una asamblea durante dos años consecutivos o cuando un asunto establecido en el artículo 181 de la ley general de sociedades mercantiles no hayan sido sometidos a aprobación de la asamblea.

La convocatoria de la Asamblea de Accionistas deberá publicarse en el Diario Oficial del Estado de México o en cualquier periódico de gran circulación en la ciudad de México y será por lo menos con 15 días de anticipación a la fecha de celebración, salvo que se califique como urgente, podrá publicarse por lo menos con 5 días de anticipación.

Una Asamblea de Ordinaria de accionistas deberá ser celebrada durante los cuatro meses posteriores al cierre de cada año fiscal de Industrias CH, para resolver sobre:

- El Informe Anual del Consejo de Administración, incluyendo los Estados Financieros consolidados del año fiscal anterior.
- El Reporte Anual del Comité de Auditoría.
- La elección de los Consejeros, Miembros del Comité de Auditoría y Secretario, así como su remuneración.
- La aplicación de los resultados obtenidos en el año anterior, incluyendo en su caso el pago de dividendos.

Las Asambleas Extraordinarias de Accionistas se pueden convocar durante cualquier tiempo para tratar los asuntos señalados en el artículo 182 de la Ley General de Sociedades Mercantiles.

Comité de auditoria

El comité de auditoría estará integrado por el número de consejeros que la asamblea de accionistas establezca, pero no deberá ser menor a tres.

Otros convenios (fideicomisos, derechos corporativos)

Cabe aclarar que no existe ningún convenio o fideicomiso, ni derechos corporativos asociados con las acciones de la empresa ya sea en la tenencia de acciones del grupo de control ni del gran público inversionista.

Información adicional Administradores y accionistas

(No aplica)

[429000-N] Mercado de capitales

Estructura accionaria:

	Acciones propiedad del Consejo de Administración Títulos	%
Director General y funcionarios de la emisora	299,933,213	68.70
Familiares	100	0.00
Acciones Propias Recompradas por la Compañía	18,369,891	4.21
Acciones distribuidas entre el público inversionista	118,271,376	27.09
Totales	$ 436,574,580	100.00

Comportamiento de la acción en el mercado de valores:

La acción de Industrias CH, S.A.B de C.V. (ICH B) en el 2014 fue calificada como de alta bursatilidad.

La acción de Industrias CH, S.A.B de C.V. (ICH B) en el 2015 fue calificada como de alta bursatilidad.

La acción de Industrias CH, S.A.B de C.V. (ICH B) en el 2016 fue calificada como de alta bursatilidad.

La acción de Industrias CH, S.A.B de C.V. (ICH B) en el 2017 fue calificada como de media bursatilidad.

La acción de Industrias CH, S.A.B de C.V. (ICH B) en el 2018 fue calificada como de media bursatilidad.

La acción de Industrias CH, S.A.B de C.V. (ICH B) en el 2019 fue calificada como de media bursatilidad.

La acción de Industrias CH, S.A.B de C.V. (ICH B) en el 2020 fue calificada como de media bursatilidad.

Comportamiento de la Acción al cierre de los últimos cinco ejercicios.

	Cotización			
				Volumen Operado
Año	Mínimo	Máximo	Cierre	(Acciones)
2016	51.00	146.99	132.50	118,626,838

2017	**73.22**	**135.00**	**84.00**	**36,395,065**
2018	**68.08**	**102.25**	**84.99**	**23,216,129**
2019	**56.80**	**95.00**	**93.06**	**22,265,532**
2020	**67.00**	**100.00**	**94.56**	**9,088,799**

La tabla a continuación señala los periodos que indican el precio de venta mínimo, máximo, cierre del trimestre y volumen operado, expresados en pesos históricos de las acciones comunes serie "B" en la Bolsa Mexicana de Valores, por trimestre de los últimos dos ejercicios:

	Cotización			
Año				**Volumen Operado**
2019	**Mínimo**	**Máximo**	**Cierre**	**(Acciones)**
Primer Trimestre	77.80	91.00	85.96	2,380,788
Segundo Trimestre	58.80	95.00	58.81	13,130,464
Tercer Trimestre	56.80	80.10	79.96	5,305,225
Cuarto Trimestre	77.00	95.00	93.06	1,449,055

	Cotización			
Año				**Volumen Operado**
2020	**Mínimo**	**Máximo**	**Cierre**	**(Acciones)**
Primer Trimestre	80.00	100.00	87.96	936,208
Segundo Trimestre	75.00	90.00	86.11	260,421
Tercer Trimestre	67.00	88.96	77.68	6,538,800
Cuarto Trimestre	72.00	95.00	94.56	1,353,370

Comportamiento de la Acción al cierre de los últimos cinco meses a la fecha del presente reporte:

	Cotización			
Periodo				**Volumen Operado**
	Mínimo	**Máximo**	**Cierre**	**(Acciones)**
Octubre 2020	72.00	86.45	84.99	585,249

Noviembre 2020	83.00	87.51	86.50	626,547
Diciembre 2020	79.95	95.00	94.56	141,574
Enero 2021	93.00	114.55	110.82	248,919
Febrero 2021	104.72	118.48	115.01	290,550
Marzo 2021	112.07	117.00	116.90	166,138

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

Al 31 de diciembre de 2020, no se cuenta con la figura de Formador de Mercado.

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

(NO APLICA)

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

Se celebra un contrato de servicios de Formador de Mercado con fecha 04 de septiembre de 2011 con un plazo de duración de un año a partir de la fecha de su firma, y será renovado automáticamente por periodos adicionales y consecutivos de 6 (seis) meses siempre y cuando no haya una mención de cancelación sin con al menos 15 días hábiles de anticipación, este mismo fue rescindido fijando como fecha de terminación el día 20 de enero de 2017.

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

Se celebra un contrato de servicios de Formador de Mercado con fecha 04 de septiembre de 2011 con un plazo de duración de un año a partir de la fecha de su firma, y será renovado automáticamente por periodos adicionales y consecutivos de 6 (seis) meses siempre y cuando no haya una mención de cancelación sin con al menos 15 días hábiles de anticipación, este mismo fue rescindido fijando como fecha de terminación el día 20 de enero de 2017.

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

(NO APLICA)

INDUSTRIAS CH, S.A. B. DE C.V.

Agustin Melgar No. 23
C.P. 54017 Tlalnepantla, Edo. de México
Tel: 1165-1000 Fax: 1165-1001

Tlalnepantla de Baz, Estado de México a 27 de abril de 2021.

Comisión Nacional Bancaria y de Valores
Vicepresidencia de Supervisión Bursátil
Dirección General de Supervisión de Mercados
Insurgentes Sur 1971, Torre Sur, Piso 9,
Col. Guadalupe Inn, C.P. 01020, CDMX

Hacemos referencia al **Reporte Anual 2020**, relativo a las acciones representativas del Capital Social de **Industrias CH, S.A.B. de C.V.,** de la sección de valores del registro nacional de valores e intermediarios, para manifestar a esa comisión lo siguiente:

1. Que conocimos los alcances y responsabilidades frente al público inversionista, las autoridades competentes y demás participantes del mercado de valores, que implican el ser una sociedad con valores inscritos en la sección de valores del registro nacional de valores e intermediarios y que se cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.

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

A t e n t a m e n t e

C.P. Sergio Vigil González
Director General y
Representante Legal

C.P. María Guadalupe Torreblanca Ybarra
Directora de Administración y Finanzas.

Lic. Jesús Santiago Hernández
Apoderado Jurídico

MARCELO DE LOS SANTOS Y CÍA., S.C.
CONTADORES PÚBLICOS

MOORE

Comonfort 805
Zona Centro
San Luis Potosí, S.L.P.
78000

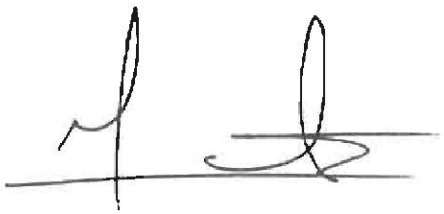
Tel: +52 (444) 144 10 00
Fax: +52 (444) 144 10 04
www.msc.com.mx

Comisión Nacional Bancaria y de Valores
Vicepresidencia de Supervisión Bursátil
Insurgentes Sur 1971, Torre Sur, Piso 10
Col. Guadalupe Inn
Ciudad de México
C.P. 01020

Manifiesto bajo protesta de decir verdad, que los estados financieros consolidados de **Industrias CH, S.A.B. de C.V. y subsidiarias** al 31 de diciembre de 2020, 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 y por los años terminados en esas fechas, que contiene el presente Reporte Anual, fueron dictaminados con fecha 07 de abril de 2021, 08 de abril de 2020 y 10 de abril de 2019, respectivamente, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría.

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

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



C.P.C. Marcelo de los Santos Anaya
Auditor Externo, Apoderado y
Socio de Marcelo de los Santos y Cía., S.C.
Firma Integrante de Moore Global Network Limited

San Luis Potosí, S.L.P., a 30 de abril de 2021

[432000-N] Anexos

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

Nombre y cargo de personas responsables (PDF)

INDUSTRIAS CH, S.A. B. DE C.V.

Agustin Melgar No. 23
C.P. 54017 Tlalnepantla, Edo. de México
Tel: 1165-1000 Fax: 1165-1001

Tlalnepantla de Baz, Estado de México a 27 de abril de 2021.

Comisión Nacional Bancaria y de Valores
Vicepresidencia de Supervisión Bursátil
Dirección General de Supervisión de Mercados
Insurgentes Sur 1971, Torre Sur, Piso 9,
Col. Guadalupe Inn, C.P. 01020, CDMX

Hacemos referencia al **Reporte Anual 2020**, relativo a las acciones representativas del Capital Social de **Industrias CH, S.A.B. de C.V.,** de la sección de valores del registro nacional de valores e intermediarios, para manifestar a esa comisión lo siguiente:

1. Que conocimos los alcances y responsabilidades frente al público inversionista, las autoridades competentes y demás participantes del mercado de valores, que implican el ser una sociedad con valores inscritos en la sección de valores del registro nacional de valores e intermediarios y que se cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.

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

A t e n t a m e n t e

C.P. Sergio Vigil González
Director General y
Representante Legal

C.P. María Guadalupe Torreblanca Ybarra
Directora de Administración y Finanzas.

Lic. Jesús Santiago Hernández
Apoderado Jurídico

MARCELO DE LOS SANTOS Y CÍA., S.C.
CONTADORES PÚBLICOS

MOORE

Comonfort 805
Zona Centro
San Luis Potosí, S.L.P.
78000

Tel: +52 (444) 144 10 00
Fax: +52 (444) 144 10 04
www.msc.com.mx

Comisión Nacional Bancaria y de Valores
Vicepresidencia de Supervisión Bursátil
Insurgentes Sur 1971, Torre Sur, Piso 10
Col. Guadalupe Inn
Ciudad de México
C.P. 01020

Manifiesto bajo protesta de decir verdad, que los estados financieros consolidados de **Industrias CH, S.A.B. de C.V. y subsidiarias** al 31 de diciembre de 2020, 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 y por los años terminados en esas fechas, que contiene el presente Reporte Anual, fueron dictaminados con fecha 07 de abril de 2021, 08 de abril de 2020 y 10 de abril de 2019, respectivamente, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría.

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

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

C.P.C. Marcelo de los Santos Anaya
Auditor Externo, Apoderado y
Socio de Marcelo de los Santos y Cía., S.C.
Firma Integrante de Moore Global Network Limited

San Luis Potosí, S.L.P., a 30 de abril de 2021

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

Informe del Comité de Auditoria y Prácticas Societarias del Consejo de Administración de INDUSTRIAS CH, S.A.B. de C.V.

Tlalnepantla de Baz, Estado de México, a 26 de abril de 2021.

A la Asamblea de Accionistas de Industrias CH, S.A.B. de C.V.

En mi carácter de Presidente del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias del Consejo de Administración de Industrias CH, S.A.B. de C.V. **(ICH)**, nombramiento del que fui objeto en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas celebrada el 30 de Abril de 2020, en cumplimiento a lo dispuesto en el Articulo 43 Fracciones I y II de la Ley del Mercado de Valores en vigor, y los Estatutos vigentes de la Sociedad, presento a ustedes el Informe de este Comité sobre la administración de **ICH** y sus subsidiarias del año 2020, en los siguientes términos:

INVERSIONES:

Durante el ejercicio que se revisa, este Comité de Auditoría y Prácticas Societarias dio seguimiento y revisó PROYECTOS DE INVERSIÓN que a continuación se relacionan, los cuales fueron implementados con recursos de la propia Compañía exclusivamente:

Inversiones en nuestra principal subsidiaria Grupo Simec, S.A.B. de C.V.

1. ENERGÍA ELÉCTRICA:

Para mantener y aumentar la continuidad y calidad del suministro de energía eléctrica a todas las plantas del Grupo, está en desarrollo el cambio del esquema del Suministro Básico (SSB) al del Servicio de Suministro Calificado (SSC), con la finalidad de adquirir el energético en el mercado eléctrico mayorista. Con la implementación de este proyecto, que solo requiere la modernización del conjunto de equipos que registran las mediciones de los consumos de las subestaciones eléctricas de cada planta, se busca lograr un servicio eléctrico más eficiente, seguro, limpio y trasparente y a precios más competitivos que los actuales. El costo estimado de este proyecto es de Usd $1 millón 850 mil dólares y se espera culminar en el mes de mayo del presente año.

2. PLANTAS EN TLAXCALA Y PUEBLA:

PLANTA CRYOGÉNICA CON CAPACIDAD DE 220 TONS.

Respecto a la Planta Cryogénica adquirida a mediados de 2017, en abril del presente año, inició el suministro a la planta 2 de oxígeno y nitrógeno en estado gaseoso. En mayo próximo iniciarán estas mismas entregas a la planta 1 y en junio, las de argón a ambas plantas. El objeto de este proyecto es reducir los costos de producción y la comercialización del excedente, una vez que la planta tenga la capacidad de entregar los elementos en estado líquido. El presupuesto ejercido en este proyecto es de $280 millones de pesos aproximadamente.

REUBICACIÓN DE LOS EQUIPOS DE LA PLANTA DE GARI, INDIANA.

Este proyecto consistió en la reubicación de los equipos de la planta de Gari, Indiana, E.U.A., al área productiva en la planta 1 de Tlaxcala y los de producto terminado (barra torneada y estirada) en la planta de Cholula, Puebla. Estos últimos desde 2020 ya pueden producir a su máxima capacidad de 3 mil toneladas mensuales. Los trabajos en la planta 1 de Tlaxcala ya tienen un avance del 98%, quedando pendiente la entrada en operación de las líneas de estiraje e inspección, que se espera para finales del mes de abril 2021. El presupuesto ya ejercido de este proyecto es de $140 millones de pesos aproximadamente.

MARCADORAS DE BILLET ACERÍA PLANTA 1.

En el cuarto trimestre de 2019 se adquirieron dos máquinas marcadoras de palanquilla de acero para su identificación en la planta 1, con la finalidad de evitar la mezcla de tipos de acero. En el 2020 se llevó a cabo el montaje y puesta en marcha de ambos equipos. En febrero pasado, arrancó operaciones la marcadora 1 y para finales de abril de 2021 se espera el de la segunda. El costo de este proyecto fue de $13 millones 200 mil pesos aproximadamente.

3. PLANTAS EN SAN LUIS POTOSÍ:

Como complemento de la nueva planta productora de alambres y cables de Alto y Bajo Carbón en sus diferentes presentaciones, en julio de 2020 entraron en operación los equipos de un horno de esferolizado para la fabricación de alambre recocido a través de un tratamiento térmico que le da mayor ductibilidad, lo que permite la fabricación de alambre más grueso y de mejor calidad. El costo de este proyecto fue de $2 millones de dólares aproximadamente.

4. PLANTA EN GUADALAJARA:

La máquina de colada continua que fue reconstruida para incrementar su capacidad de producción de 368 mil toneladas a 440 mil toneladas al año de palanquilla de acero, entró en operación en 2020, excepto el segundo carro tundish, los agitadores electromagnéticos y la barra tapón; mecanismos que son necesarios para la producción de aceros especiales que esta planta actualmente no está fabricando. La inversión realizada en este proyecto, ye convertida en pesos moneda nacional, asciende a $244 millones aproximadamente.

El nuevo colector de polvos y humos fue adquirido para incrementar la capacidad de captación de caudal de 780 mil M3/hr a 1.2 millones de M3/hr, presenta deficiencias de operación que se están reclamando al proveedor. El presupuesto ejercido en este proyecto fue de $56 millones de pesos aproximadamente.

5. PLANTA EN MEXICALI:

Respecto al proyecto de reconstrucción del tren de laminación y de adquisición de un nuevo horno de recalentamiento, para aumentar la capacidad de fabricación de producto terminado de 17,500 a 22,500 toneladas mensuales, que inició en 2018, a partir de enero de 2021 ya se están produciendo barras. Actualmente se están haciendo algunos ajustes para iniciar la producción de varilla en mayo y la de perfiles en junio próximo. Evidentemente la contingencia sanitaria sufrida generó retrasos. El presupuesto ya ejercido para este proyecto es de $24 millones de dólares.

6. PLANTAS EN BRASIL:

El 24 de marzo del presente año se firmaron contratos con la empresa italiana SMS Group para suministro de los equipos principales de una segunda planta completa en Pindamonhangaba, con una capacidad de producción de 500 mil toneladas del año con la finalidad de producir en la primera planta alambrón y sus derivados y en la segunda varilla. También en esa fecha se contrató con el mismo proveedor para la planta de Cariacica el suministro de un nuevo tren laminador, con capacidad de producción de 500 mil toneladas de PT al año, con la finalidad de iniciar la producción de aceros especiales para la industria automotriz, La implementación de ambos proyectos tendrá una duración de 18 y 24 meses. El presupuesto estimado de estos proyectos es de $8 mil 240 millones de pesos, ya incluidos el capital de trabajo y algunas instalaciones auxiliares.

AUDITORIA EXTERNA:

Este Comité analizó distintas alternativas para la contratación de los Auditores Externos para practicar la revisión de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio de 2020; así como para el atestiguamiento

de los resultados de la evaluación del control interno establecido por la administración en nuestra principal subsidiaria Grupo Simec, S.A.B. de C.V., en cumplimiento al Art. 404 de la Ley Sarbanes Oxley, habiendo resuelto por unanimidad recomendar al Consejo de Administración contratar a Moore Stephens México y en específico a su representante en San Luis Potosí, el despacho Marcelo de los Santos y Cía., S.C., para efectuar la auditoría del ejercicio de 2020 de Industrias CH, S.A.B. de C.V y Subsidiarias.

NORMATIVIDAD CONTABLE:

De conformidad con lo previsto en la Ley del Mercado de Valores vigente, a partir del año 2013, la información financiera ha sido preparada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Este Comité analizó, evaluó y aprobó las principales políticas y prácticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La preparación de los estados financieros requiere que la administración efectúe estimaciones que afectan los importes registrados como activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados como ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones incluyeron las de valuación de cuentas por cobrar y de impuestos diferidos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, por lo que **ICH**, debe incluir en sus notas de los Estados Financieros, todos aquellos eventos que pueden impactar sus resultados, de lo que se derivará que los mismos resulten confiables y se revelen al público inversionista en forma oportuna y adecuada.

La consolidación de los estados financieros de Industrias CH, S.A.B. de C.V. y subsidiarias, debe efectuarse con base en los estados financieros auditados de las compañías subsidiarias, preparados de acuerdo con las Normas de Información Financieras Mexicanas (NIF), reconociendo los efectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en los estados financieros consolidados. Para SimRep y subsidiarias, cuya información es preparada bajo USGAAP, sus estados financieros se deben convertir a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), reconociendo los efectos en los Estados Financieros Consolidados de **ICH**. Para GV do Brasil y Compañía Siderúrgica do Espirito Santo no es necesaria dicha conversión, ya que sus Estados Financieros son preparados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por disposición oficial de Brasil.

De conformidad con lo anterior, este Comité considera como eventos relevantes de 2020 los siguientes:

1) En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 6 de marzo de 2020, se aprobó el decreto de dividendos de la cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN) de las utilidades generadas hasta el 31 de Diciembre de 2013, por $1,630 millones de pesos; por lo que está libre de pago de impuesto sobre la renta, los cuales fueron pagados el día 26 de marzo de 2020, por un importe de $ 1,614 millones de pesos, quedando pendientes de pagar $ 16 millones de pesos, hasta que los accionistas lo soliciten.

2) En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 10 de febrero de 2020, de nuestra subsidiaria Grupo Simec, se aprobó el decreto de dividendos de la cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN) de las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2013, por $1,990 millones de pesos, por lo que está libre de pago de impuesto sobre la renta, los cuales fueron pagados el día 10 de marzo de 2020.

3) En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de febrero de 2020, de nuestra subsidiaria Tuberías Procarsa, se aprobó el decreto de dividendos de la cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN) de las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2013, por un importe de $ 427 millones de pesos, por lo que está libre de pago de impuesto sobre la renta, los cuales fueron pagados el día 10 de marzo de 2020.

4) Respecto al laudo dictado en el procedimiento de arbitraje promovido por SMS Concast ante la Corte Internacional de Arbitrable (ICC), en el que se condenó a dos empresas de Grupo Simec a pagos individuales y en conjunto de diversos importes y en distintas monedas, por gastos y costos

adicionales incurridos en la construcción y montaje del área de acería de nuestra primera planta de Brasil, en marzo de 2021 se convino con el actor dar por concluido el asunto mediante el pago de $450 mil dólares, en un plazo no mayor a 30 días a partir de su suscripción.

5) Respecto a las revisiones de que fueron objeto algunas subsidiarias de Industrias CH, S.A.B. de C.V., por las autoridades hacendarias mexicanas en 2018, en una mesa de trabajo que se llevó a cabo ante la Procuraduría de la Defensa al Contribuyente (PRODECON) el 9 de abril de 2021, se llegó a un Acuerdo Conclusivo que abarca a todas las empresas del Grupo. El importe cubierto al SAT por todas las empresas en cuestión ascendió a $2,878 millones de pesos, aproximadamente.

EVALUACION DE AUDITORIA INTERNA:

Desde el año 2006, nuestra subsidiaria Grupo Simec, S.A.B de C.V., ha realizado el proceso de evaluación de los sistemas de control interno establecidos en la Ley Sarbanes Oxley en sus artículos 302 y 404 promulgada por el gobierno de los Estados Unidos de América y aplicables en forma obligatoria a todas las compañías que cotizan en sus mercados de valores.

La Compañía ha implementado los sistemas de control que este Comité y el Consejo de Administración han considerado como los más adecuados para brindar confiabilidad y razonabilidad en la generación de la información financiera y de la operación que se proporciona a cualquier interesado, siguiendo la estrategia de identificar los controles más eficientes que permitan mitigar los riesgos originados por la operación del negocio y cuyo cumplimiento es supervisado por este Comité.

Asimismo, los miembros del Comité se han reunido con el Gerente Corporativo de Auditoria Interna sin la presencia de otros funcionarios de la empresa para recibir y discutir las debilidades de control detectadas durante 2020; así como también los planes de seguimiento a las observaciones identificadas por nuestros auditores principalmente en el área de Tecnología de la Información.

El Comité de Auditoria se ha mantenido atento a las necesidades del área de Auditoria Interna para que cuenten con los recursos humanos y materiales necesarios para el adecuado desempeño de su función y dar continuidad a los planes de remediación y ejecución del plan de Auditoria Interna.

INFORMACION PÚBLICA:

Las revisiones a los estados financieros trimestrales y anuales y sus notas realizadas por este Comité, en cuanto a su consistencia, razonabilidad y comparabilidad con ejercicios anteriores, dan una razonable certeza de que las operaciones han sido adecuadamente tratadas y sustentadas y apegadas conforme a lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), lo que brinda seguridad en la toma de decisiones. Las operaciones realizadas en el 2020 entre Industrias CH, S.A.B. de C.V. y sus subsidiarias, así como con los accionistas mayoritarios y personal o funcionarios, en todo momento fueron sometidas a la aprobación previa de este Comité y cuando éste lo consideró conveniente a la del Consejo de Administración, las cuales en general, se rigieron bajo condiciones equiparables a las llevadas a cabo con un tercero y o de mercado, realizándose con estricto apego a las políticas internas y disposiciones aplicables.

POLÍTICAS SOBRE CONFLICTO DE INTERÉS:

Este Comité pudo constatar que durante el ejercicio de 2020 no fue otorgada dispensa alguna a los consejeros, Directivos relevantes o personal con poder de mando, para beneficio propio o a favor de terceros, relacionada con cualquier oportunidad de negocio.

Este Comité analizó y evaluó el sistema establecido a nivel corporativo para la remuneración de todo el personal, incluso a los funcionarios de alto nivel. Dicha remuneración se integra de una parte fija y otra variable; esta última resultante del cumplimiento de metas de utilidad, flujo de efectivo y productividad de cada planta, la cual se paga al personal en general en forma mensual y trimestral y en el caso de los directivos alto nivel, en forma anual.

INFORMES A LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS:

Este Comité elaboró la opinión del informe del Director General de la Compañía y apoyó al Consejo de Administración en la elaboración de los Informes a que se refieren los incisos d) y e) de la Fracción IV del artículo 28 de la Ley del Mercado de Valores, tomando en consideración la opinión de los auditores externos de los Estados Financieros Anuales de la Compañía.

Los miembros del Consejo de Administración, así como el personal y funcionarios de Simec han demostrado plena apertura y disposición a cualquier sugerencia u opinión que el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias, ha expresado según su criterio para mejorar los sistemas de control interno.

Durante el año 2020, el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias pudo constatar, en ejercicio de las funciones que le corresponden de acuerdo con la Ley del Mercado de Valores y los Estatutos Sociales que:

- Los acuerdos, resoluciones y demás disposiciones de las Asambleas de Accionistas y del Consejo de Administración han sido cabalmente cumplidos por Industrias CH, S.A.B. de C.V., y sus subsidiarias y demás delegados, bajo la estricta vigilancia e instrucción de los directivos relevantes.

- El Consejo de Administración insertó en las convocatorias a las Asambleas de Accionistas tanto de Industrias CH, S.A.B. de C.V., como de sus subsidiarias, los puntos que este Comité consideró necesarios o convenientes en cada caso específico, para el debido cumplimiento de las disposiciones legales en vigor.

En virtud de lo anterior, hasta donde este Comité de Auditoria y Prácticas Societarias ha podido verificar y de acuerdo a su leal saber y entender, en nuestra opinión, las practicas utilizadas en la administración de **Industrias CH, S.A.B. de C.V. y subsidiarias,** durante el 2020 son apropiadas, cumpliendo con las disposiciones aplicables y respetando el derecho de la inversión minoritaria.

ATENTAMENTE

COMITÉ DE AUDITORIA Y PRACTICAS SOCIETARIAS

DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION DE INDUSTRIAS CH, S.A.B. DE C.V.

C.P. RAÚL ARTURO PÉREZ TREJO

Informe del Comité de Auditoria y Prácticas Societarias del Consejo de Administración de Industrias CH, S.A.B. de C.V.

Tlalnepantla de Baz, Estado de México, a 20 de abril de 2020.

A la Asamblea de Accionistas de Industrias CH, S.A.B. de C.V.

En mi carácter de Presidente del Comité de Auditoria y Prácticas Societarias del Consejo de Administración de **Industrias CH, S.A.B. de C.V.**, nombramiento del que fui objeto en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas celebrada el 30 de Abril de 2019, en cumplimiento a lo dispuesto en el Articulo 43 Fracciones I y II de la Ley del Mercado de Valores en vigor, y los Estatutos vigentes de la Sociedad presento a ustedes el Informe de este Comité sobre la administración de **ICH** y sus subsidiarias del año 2019, en los siguientes términos:

DE LA INVERSION:
Este Comité ha realizado el seguimiento a los planes de inversión del grupo, destacándose en el 2019 lo siguiente:

ENERGÍA ELÉCTRICA
Para mantener y aumentar la continuidad y calidad del suministro de energía eléctrica a todas las plantas del Grupo ICH, está en desarrollo el cambio del esquema del Suministro Básico (SSB) al del Servicio de Suministro Calificado (SSC), con la finalidad de adquirir el energético en el mercado eléctrico mayorista. Con la implementación de este proyecto, que solo requiere la modernización del conjunto de equipos que registran las mediciones de los consumos de las subestaciones eléctricas de cada planta, se busca lograr un servicio eléctrico más eficiente, seguro, limpio y trasparente y a precios más competitivos que los actuales. El costo estimado de este proyecto es de Usd $1 millón 850 mil dólares y se espera culminar en el mes de noviembre del presente año.

PLANTAS DE APIZACO, TLAXCALA

NUEVA PLANTA DE ACEROS ESPECIALES (SBQ):
Todas las áreas de esta planta actualmente están en operación y el 2019 fue el periodo de prueba. En esta etapa el proveedor brindó cierta asistencia técnica y se hicieron las pruebas de funcionamiento de algunas de las unidades de la planta, sin que hasta la fecha se hayan concluido. Esta nueva fábrica tiene una capacidad instalada de 600 mil toneladas anuales y nuestra producción actual en el área de acería es de 15 mil toneladas mensuales y la del área de laminación de 13.5 mil toneladas. El importe invertido al cierre del ejercicio 2019 es de $320 millones de dólares aproximadamente.

REUBICACIÓN DE LOS EQUIPOS DE LA PLANTA DE GARI, INDIANA.
Este proyecto consiste en la reubicación de los equipos de la planta de Gari, Indiana, E.U.A. al área productiva en la planta 1 de Tlaxcala y los de producto terminado (barra torneada y estirada) en la planta de Cholula, Puebla. Actualmente estos últimos ya pueden producir su máxima capacidad de producción de 3 mil toneladas mensuales. Los trabajos en la planta 1 de Tlaxcala ya tienen un avance del 90%, estando aún pendiente el montaje y puesta en

operación del horno de tratamiento térmico. El presupuesto ya ejercido de este proyecto es de $10 millones de dólares aproximadamente.

PLANTA CRYOGÉNICA CON CAPACIDAD DE 220 TONS.

La etapa de instalación y montaje de la planta Cryogénica, para la alimentación de los gases a las 2 plantas que se adquirió en el 2017, actualmente presenta un avance del 80%. La etapa de pruebas, que iniciará con la producción de oxígeno, está programada para mediados del mes de junio próximo y las del argón y del nitrógeno 60 días después. Se espera concluir el proyecto en septiembre de este año. El objeto de este proyecto es bajar los costos de producción de ambas plantas y la comercialización de los excedentes de los gases industriales producidos. El presupuesto autorizado de este proyecto es de $13 millones dólares aproximadamente.

MARCADORAS DE BILLET ACERÍA PLANTA 1.

Este proyecto inicio en el último trimestre de 2019 y consiste en la adquisición, montaje y puesta en marcha en el área de Acería de la planta 1, de 2 máquinas marcadoras de palanquilla de acero, para su fácil identificación y para evitar la mezcla de tipos de acero. La primera máquina quedará operativa en mayo de este año y la conclusión del proyecto está prevista a mediados del mes de junio siguiente. El presupuesto de este proyecto es de $635 mil dólares aproximadamente.

PLANTAS DE SAN LUIS POTOSÍ, SAN LUIS POTOSÍ

Como complemento de la nueva planta productora de alambres y cables de Alto y Bajo Carbón en sus diferentes presentaciones (negros, pulidos, de pre-refuerzo, galvanizados, etc.), que arrancó sus operaciones en abril de 2018, en 2019 se adquirieron los equipos de un horno de esferolizado para la fabricación de alambre recocido a través de un tratamiento térmico, que le da mayor ductibilidad, lo que permite la fabricación de alambre más grueso y de mejor calidad. Estos productos están dirigidos a las industrias de tornillería y automotriz. El presupuesto ya ejercido en este proyecto asciende a $1.8 millones dólares aproximadamente, estando aún pendiente por aplicar $115 mil dólares y su implementación a esta fecha presenta un avance del 93%. Para su conclusión es necesaria una última visita de los técnicos del proveedor para la automatización de los hornos y las pruebas de todos los equipos.

PLANTA DE GUADALAJARA, JALISCO

Respecto a la reconstrucción de la máquina de colada continua para incrementar su capacidad de producción de 368 mil toneladas a 440 mil toneladas al año de palanquilla de acero que está en proceso desde 2017, ya están operando todos los equipos, excepto el segundo carro tundish y los agitadores electromagnéticos, cuya función es mejorar la calidad de la palanquilla de acero y su puesta en marcha ya está contratada con un tercero y la instalación de un mecanismo para la operación de la barra tapón, que servirá para la producción de aceros más limpios. Ante la emergencia sanitaria que estamos enfrentando, fue necesario suspender las pruebas de funcionamiento de algunos de los equipos; sin embargo, la producción del área de acería del primer trimestre de 2020 ya fue de 90 mil

toneladas. La inversión ya ejercida en este proyecto es de $12 millones de dólares aproximadamente.

Respecto a la sustitución del colector de polvos y humos para aumentar la capacidad de captación de caudal de 780 mil M3/hr a 1.2 millones de m3//hr, el nuevo equipo entró en operación en febrero del 2019; sin embargo, presenta diversas deficiencias de operación que se están reclamando al proveedor. El presupuesto de este proyecto fue de $ 4 millones de dólares aproximadamente.

PLANTA DE MEXICALI, BAJA CALIFORNIA NORTE

Respecto al proyecto de reconstrucción del tren de laminación y de adquisición de un nuevo horno de recalentamiento, para aumentar la capacidad de fabricación de producto terminado de 17,500 a 22,500 toneladas mensuales, que inició en 2018 y cuyo plazo inicial de ejecución era de 16 meses, a esta fecha la obra civil está casi terminada y los avances de los montajes mecánico y eléctrico de los equipos son del 85% y 65% respectivamente. Las pruebas en frío estaban programadas para junio del presente año; sin embargo, seguramente será necesaria su reprogramación, ante la contingencia sanitaria que sufrimos. El presupuesto autorizado de este proyecto es de $23 millones de dólares.

PLANTAS DE BRASIL

Para el 2020 está proyectado el aumento de la capacidad del área de acería de la planta de Cariacica de 50 mil a 67 mil toneladas mensuales, con la finalidad de iniciar la producción de aceros especiales. Actualmente se está en el proceso de negociación con los proveedores y su implementación tendrá una duración de 18 meses. El presupuesto estimado de este proyecto es de $51.5 millones de dólares aproximadamente.

AUDITORIA EXTERNA

Este Comité analizó distintas alternativas para la contratación de los Auditores Externos para practicar la revisión de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio de 2019, así como para el atestiguamiento de los resultados de la evaluación del control interno establecido por la administración, en cumplimiento al Art. 404 de la Ley Sarbanes Oxley, habiendo resuelto por unanimidad recomendar al Consejo de Administración contratar a Moore Stephens México y en específico a su representante en San Luis Potosí, el despacho Marcelo de los Santos y Cía., S.C., para efectuar la auditoría del ejercicio de 2019 de Industrias CH, S.A.B. de C.V. y subsidiarias.

NORMATIVIDAD CONTABLE

De conformidad con lo previsto en la Ley del Mercado de Valores vigente, a partir del año 2013, la información financiera ha sido preparada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Este Comité analizó, evaluó y aprobó las principales políticas y prácticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales Información Financiera (NIIF). La preparación de los estados financieros requiere que la administración efectúe estimaciones que afectan los importes registrados como activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como importes registrados como ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones incluyeron las de valuación de cuentas por cobrar y de impuestos diferidos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, por lo que ICH, debe incluir en sus notas de los Estados Financieros, todos aquellos eventos que pueden impactar sus resultados, de lo que se derivará que los mismos resulten confiables y se revelen al público inversionista en forma oportuna y adecuada.

La consolidación de los estados financieros de Industrias CH, S.A.B. de C.V y subsidiarias debe efectuarse con base en los estados financieros auditados de las compañías subsidiarias, preparados de acuerdo con las Normas de Información Financieras Mexicanas (NIF), reconociendo los efectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en los estados financieros consolidados. Para SimRep y subsidiarias, cuya información es preparada bajo USGAAP, sus estados financieros se deben convertir a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), reconociendo los efectos en los Estados Financieros Consolidados de ICH. Para las subsidiarias GV do Brasil y Compañía Siderúrgica do Espirito Santo no es necesaria dicha conversión, ya que sus Estados Financieros son preparados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por disposición oficial de Brasil.

De conformidad con lo anterior, este Comité considera como eventos relevantes de 2019 los siguientes:

1) Industrias CH, S.A.B. de C.V. y subsidiarias; participa activamente en los procesos de investigación de prácticas comerciales en México y en otros países, para evitar en lo posible, la imposición de tarifas arancelarias a nuestros productos. El 16 de enero de 2020 se publicó la tarifa dumping preliminar del 6.75%, que fue impuesta a las exportaciones de Grupo Simec, S.A.B. de C.V. y subsidiarias; de varilla corrugada a Estados Unidos de América; sin embargo, se espera su disminución, ante el resultado casi sin observaciones de la revisión física que realizó el Departamento de Comercio de ese país en las plantas de San Luis Potosí en febrero del presente año.

2) En ejecución del programa para subsanar el incumplimiento del requisito de mantener colocado entre el público inversionista de cuando menos el 12% de las acciones representativas del Capital Social de Grupo Simec, S.A.B. de C.V., presentado a la Dirección de Vigilancia de Mercado de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A. de C.V. el 27 de agosto de 2019, ya están en proceso de colocación en los mercados acciones suficientes para superar ese porcentaje mínimo de tenencia accionaria.

3) Respecto al procedimiento de arbitraje promovido en septiembre de 2017 por SMS Concast ante la Corte internacional de Arbitraje (ICC) en contra de 2 empresas de nuestra subsidiaria Grupo Simec, S.A.B. de C.V., por gastos y costos adicionales incurridos en la construcción y montaje del área de acería de la primera planta de Brasil, el 26 de febrero de 2020, fuimos notificados del laudo. Los árbitros condenaron a las empresas de Grupo Simec, S.A.B. de C.V. a pagos individuales y en conjunto de diversos importes y en distintas monedas.

Actualmente se está solicitando al proveedor el suministro de los sistemas de control nivel dos faltantes.

4) Respecto a las revisiones de que fueron objeto algunas de las empresas de la subsidiaria Grupo Simec, S.A.B. de C.V. por las autoridades hacendarias mexicanas en 2018, en una mesa de trabajo que se llevó a cabo ante la Procuraduría de la Defensa al Contribuyente (PRODECON) el 21 de octubre de 2019, se llegó a un Acuerdo Conclusivo que abarca a todas las empresas de ese grupo Grupo. A esta fecha las empresas del Grupo ya cubrieron al SAT $2,178 millones de pesos, quedando aún pendiente por pagar 540 millones de pesos aproximadamente; se espera liquidar en el mes de junio de 2020.

5) La compañía subsidiaria Perfiles Comerciales Sigosa, S.A. de C.V. pagó al SAT la cantidad de $120 millones de pesos, correspondiente a la revisión fiscal del ejercicio 2010.

6) El 10 de marzo de 2020, nuestra principal subsidiaria Grupo Simec, S.A.B. de C.V. pagó los dividendos que decretó su Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el pasado 10 de febrero de la cuenta de utilidad fiscal neta de las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2013. El importe total cubierto fue de $1,990 millones de pesos.

7) Industrias CH, S.A.B. de C.V. en asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 06 de Marzo del presente año, decretó dividendos por la cantidad de $1.630 millones de pesos de la cuenta de utilidad fiscal neta generadas hasta el 31 de diciembre de 2013; mismos que fueron pagados el 23 de Marzo de 2020.

EVALUACION DE CONTROL INTERNO

Desde el año 2006 nuestra Subsidiaria Grupo Simec, S.A.B. de C.V. ha realizado el proceso de evaluación de los sistemas de control interno establecidos en la Ley Sarbanes Oxley en sus artículos 302 y 404 promulgada por el gobierno de los Estados Unidos de América y aplicables en forma obligatoria a todas las compañías que cotizan en sus mercados de valores.

La Compañía ha implementado los sistemas de control que este Comité y el Consejo de Administración han considerado como los más adecuados para brindar confiabilidad y razonabilidad en la generación de la información financiera y de operación que se proporciona a cualquier interesado, siguiendo la estrategia de identificar los controles más eficientes que permitan mitigar los riesgos originados por la operación del negocio y cuyo cumplimiento es supervisado por este Comité.

Sobre al acuerdo que nuestra principal Grupo Simec, S.A.B. de C.V., celebró el 14 de diciembre de 2018 con la Securities and Exchange Commission ("SEC") para la corrección de las 4 debilidades de control interno reportadas en el informe Anual 20-F de ese año, se contrató a la firma internacional Protiviti, como consultor independiente, para la evaluación de los controles internos implementados, con la finalidad de asegurar que las operaciones se realizan, contabilizan e informan oportuna y adecuadamente de conformidad con la legislación aplicable en México y en los países en los que la misma opera. En el dictamen de la firma de auditores externos Marcelo de los Santos y Cía., que practicó la revisión de los Estados Financieros de

2019 solo establece 3 observaciones en materia de tecnologías de la información; a las que se les dará seguimiento.

DE LA INFORMACION PÚBLICA

Las revisiones a los estados financieros trimestrales y anuales y sus notas realizadas por este Comité, en cuanto a su consistencia, razonabilidad y comparabilidad con ejercicios anteriores, dan una razonable certeza de que las operaciones han sido adecuadamente tratadas y sustentadas y apegadas conforme a lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), lo que brinda seguridad en la toma de decisiones. Las operaciones realizadas en el 2019 entre Industrias CH, S.A.B. de C.V. y sus subsidiarias, así como con los accionistas mayoritarios y personal o funcionarios, en todo momento fueron sometidas a la aprobación previa de este Comité y cuando éste lo consideró conveniente a la del Consejo de Administración, las cuales en general, se rigieron bajo condiciones equiparables a las llevadas a cabo con un tercero y o de mercado, realizándose con estricto apego a las políticas internas y disposiciones aplicables.

POLÍTICAS SOBRE CONFLICTO DE INTERÉS

Este Comité pudo constatar que durante el ejercicio de 2019 no fue otorgada dispensa alguna a los Consejeros, Directivos relevantes o personal con poder de mando, para beneficio propio o a favor de terceros, relacionada con cualquier oportunidad de negocio.

Este Comité analizó y evaluó el sistema establecido a nivel corporativo para la remuneración de todo el personal, incluso a los funcionarios de alto nivel. Dicha remuneración se integra de una parte fija y otra variable; esta última resultante del cumplimiento de metas de utilidad, flujo de efectivo y productividad de cada planta, la cual se paga al personal en general en forma mensual y trimestral y en el caso de los directivos alto nivel, en forma anual.

INFORMES A LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

Este Comité elaboró la opinión del informe del Director General de la Compañía y apoyó al Consejo de Administración en la elaboración de los Informes a que se refieren los incisos d) y e) de la Fracción IV del artículo 28 de la Ley del Mercado de Valores, tomando en consideración la opinión de los auditores externos de los Estados Financieros Anuales de la Compañía.

Los miembros del Consejo de Administración, así como el personal y funcionarios de ICH han demostrado plena apertura y disposición a cualquier sugerencia u opinión que el Comité de Auditoria y Practicas Societarias, ha expresado según su criterio para mejorar los sistemas de control interno.

Durante el año 2019, el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias pudo constatar, en ejercicio de las funciones que le corresponden de acuerdo con la Ley del Mercado de Valores y los Estatutos Sociales que:

- Los acuerdos, resoluciones y demás disposiciones de las Asambleas de Accionistas y del Consejo de Administración han sido cabalmente cumplidos por ICH y sus subsidiarias y demás delegados, bajo la estricta vigilancia e instrucción de los directivos relevantes.

- El Consejo de Administración insertó en las convocatorias a las Asambleas de Accionistas tanto de Industrias CH, S.A.B. de C.V. como de sus subsidiarias, los puntos que este Comité consideró necesarios o convenientes en cada caso específico, para el debido cumplimiento de las disposiciones legales en vigor.

En virtud de lo anterior, hasta donde este Comité de Auditoria y Prácticas Societarias ha podido verificar y de acuerdo a su leal saber y entender, en nuestra opinión, las practicas utilizadas en la administración de **Industrias CH, S.A.B. de C.V. y subsidiarias** durante el 2019 son apropiadas, cumpliendo con las disposiciones aplicables y respetando el derecho de la inversión minoritaria.

Atentamente

Comité de Auditoria y Practicas Societarias

Del Consejo de Administración de Industrias CH, S.A.B de C.V.

C.P Raúl Arturo Pérez Trejo

INDUSTRIAS CH, S.A.B. DE C.V.
Y COMPAÑIAS SUBSIDIARIAS
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2020 Y 2019, E INFORME
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Industrias CH, S.A.B. de C.V. y compañías subsidiarias

Estados financieros consolidados por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, e informe de los auditores independientes

Índice

Contenido	Página
Informe de los auditores independientes	1 a 6
Estados financieros consolidados:	
Estados de situación financiera consolidados	7 y 8
Estados de resultado integral consolidados	9
Estados de cambios en el capital contable consolidados	10
Estados de flujos de efectivo consolidados	11
Notas a los estados financieros consolidados	12 a 57

MARCELO DE LOS SANTOS Y CÍA., S.C.
CONTADORES PÚBLICOS

MOORE

Comonfort 805
Zona Centro
San Luis Potosí, S.L.P.
78000

Tel: +52 (444) 144 10 00
Fax: +52 (444) 144 10 04
www.msc.com.mx

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas de
INDUSTRIAS CH, S.A.B. de C.V.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de **INDUSTRIAS CH, S.A.B. de C.V. y subsidiarias** (la Compañía), que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de la Compañía al 31 de diciembre de 2020 y 2019, así como sus resultados consolidados y sus flujos de efectivo consolidados por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

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

Otras oficinas:
Aguascalientes, Ags.
Cd. de México y
Cd. Victoria Tamaulipas

Miembro de
Moore Stephens
International Limited -
miembros en las
principales ciudades
del mundo.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido más significativas en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones. Para cada cuestión clave de nuestra auditoría, describimos como se abordó la misma en el contexto de nuestra auditoría.

Inventarios a largo plazo

Descripción del asunto clave de auditoría

Como se revela en las Notas 5f y 12 a los estados financieros consolidados, los inventarios a largo plazo ascienden a $1,210,327 miles de pesos, de los cuales $952,690 corresponden al inventario de existencias físicas de 136,541 toneladas de coque (una forma de carbón), que la empresa utilizaba como materia prima para abastecer el alto horno de la planta de Lorain, Ohio, USA, la que actualmente se encuentra fuera de operación, a partir de 2015. La administración periódicamente evalúa la potencial degradación del inventario de coque y determina si sigue siendo adecuado como materia prima para el alto horno o alternativamente para su venta para otras acerías con alto horno.

Cómo nuestra auditoría abordó el asunto

Obtuvimos la declaración de un tercero independiente involucrado en la compra y venta del carbón de coque que justifica el grado y la cantidad existente. Hemos obtenido una valoración del mercado del carbón de coque y hemos utilizado esa valoración para recalcular el valor de mercado al 31 de diciembre de 2020.

Deterioro del crédito mercantil e intangible de vida indefinida

Descripción del asunto clave de auditoría

Como se revela en la Nota 14 a los estados financieros consolidados, el valor neto del crédito mercantil asciende a $1,814,160 miles de pesos y adicionalmente como se revela en la Nota 15, los derechos de uso de la marca SAN42 (la Marca) ha sido identificada como un activo intangible con una vida útil indefinida con un valor de $ 329,600 miles de pesos. Este Crédito mercantil y activo intangible provienen de la adquisición en 2008 de la empresa Corporación Aceros, D.M., S.A. de C.V. y subsidiarias (Grupo San). Estos activos se revisan anualmente por posible deterioro a nivel de Grupo San, unidad generadora de efectivo a la que pertenecen. Para la evaluación anual de deterioro, es necesario estimar el valor de Grupo San; el valor estimado se calcula determinando el valor presente de los flujos de efectivo futuro esperados de Grupo San.

Cómo nuestra auditoría abordó el asunto

La Compañía internamente realizó la estimación técnica del valor de uso. Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron la evaluación de los criterios relacionados con la determinación del valor de uso de la unidad generadora de efectivo y que estos fueran consistentes con los utilizados en ejercicios anteriores; nuestros procedimientos de auditoría consistieron, entre otros, de los siguientes:

Obtuvimos conocimiento, evaluamos el diseño y probamos la efectividad operativa de los controles relacionados con la evaluación del deterioro, incluida la prueba del proceso utilizado para desarrollar la estimación del valor de uso de la unidad generadora de efectivo; evaluar la idoneidad del modelo de flujo de efectivo descontado; probar la integridad, precisión y relevancia de los datos subyacentes utilizados en el modelo; y evaluar los supuestos importantes utilizados, incluidos los volúmenes y precios de ventas, los costos de producción y la tasa de crecimiento del año, implicó evaluar si los supuestos utilizados eran razonables considerando (i) el actual y el pasado desempeño de la unidad generadora de efectivo (ii) coherencia con los datos comerciales y de la industria, y (iii) si los supuestos eran coherente con la evidencia obtenida en otras áreas de la auditoría.

Otra información contenida en el informe anual 2020 de la Compañía

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el Reporte Anual de la Compañía correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020, que deberá presentarse ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) ("el Reporte Anual"). Esperamos disponer de la otra información después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresaremos ningún tipo de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, es nuestra responsabilidad leer la otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros consolidados o con nuestros conocimientos obtenidos durante la auditoría, o de lo contrario, si parece estar materialmente distorsionada.

Cuando leamos y consideremos el Reporte Anual, si concluimos que contiene una desviación material, estamos obligados a comunicar el asunto a los responsables del gobierno de la Compañía y emitir la declaratoria sobre el Reporte Anual requerida por la CNBV, en la cual se describa el asunto.

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

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría con respecto a la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y desarrollo de la auditoría de la Compañía. Somos exclusivamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

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

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

Marcelo de los Santos y Cía., S.C.
Integrante de Moore Global Network Limited

C.P.C. Marcelo de los Santos Anaya

07 de abril de 2021
San Luis Potosí, S.L.P., México.

Industrias CH, S.A.B. de C.V. y compañías subsidiarias

Estados de situación financiera consolidados al
31 de diciembre de 2020 y 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Nota	2020	2019
Activo			
Corto plazo:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	$ 9,039,229	$ 8,262,320
Cuentas por cobrar:			
Clientes, neto	9	5,366,834	4,517,499
Partes relacionadas	10	4,049,248	3,967,325
Impuestos por recuperar	11	561,919	234,759
Otros deudores		1,044,640	1,773,434
		11,022,641	10,493,017
Inventarios	12	11,166,885	10,345,283
Pagos anticipados		1,086,137	1,056,800
Total de activo a corto plazo		32,314,892	30,157,420
Activo			
Largo plazo:			
Inventarios	12	1,210,327	960,373
Propiedades, planta y equipo, neto	13	18,383,617	19,318,145
Crédito mercantil	14	1,814,160	1,814,160
Activos intangibles y otros activos no circulantes, neto	15	512,657	524,814
Total de activo a largo plazo		21,920,761	22,617,492
Total del activo		$ 54,235,653	$ 52,774,912

Industrias CH, S.A.B. de C.V. y compañías subsidiarias

Estados de situación financiera consolidados (continuación)
al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Nota	2020	2019
Pasivo			
Corto plazo:			
Proveedores		$ 5,543,738	$ 4,303,959
Pagarés subordinados	16	6,020	5,700
Partes relacionadas	10	433,903	389,813
Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	17	3,015,909	3,213,665
Total de pasivo a corto plazo		8,999,570	7,913,137
Largo plazo:			
Beneficios a los empleados	18	200,472	169,331
Impuesto a la utilidad diferido	24-d	3,895,336	3,856,425
Otros pasivos y provisiones a largo plazo		257,837	585,031
Total de pasivo a largo plazo		4,353,645	4,610,787
Total del pasivo		13,353,215	12,523,924
Contingencias y compromisos	28 y 29		
Capital contable	21		
Capital social		4,680,791	4,680,791
Prima en suscripción de acciones		1,698,123	1,698,123
Reserva para recompra de acciones		2,211,658	2,557,843
Efecto por cambio en participación accionaria		944,982	944,982
Resultados acumulados		18,322,027	20,941,467
Utilidad neta del año		2,595,879	(1,013,626)
Resultados acumulados integrales		2,999,328	2,923,396
Total de la participación controladora		33,452,788	32,732,976
Total de la participación no controladora	22	7,429,650	7,518,012
Total del capital contable		40,882,438	40,250,988
Total del pasivo y capital contable		$ 54,235,653	$ 52,774,912

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

Industrias CH, S.A.B. de C.V. y compañías subsidiarias

Estados de resultado integral consolidados
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos, excepto por las cifras de utilidad por acción que se presentan en pesos)

	Nota	2020	2019
Ventas netas		$ 39,564,873	$ 37,765,940
Costos de ventas	19	32,183,335	33,130,468
Utilidad bruta		7,381,538	4,635,472
Gastos de venta y de administración	19	(2,343,382)	(1,827,234)
Otros ingresos (gastos), neto	20	547,507	72,141
		(1,795,875)	(1,755,093)
Utilidad de operación		5,585,663	2,880,379
Resultado integral de financiamiento:			
Intereses cobrados (pagados), neto		24,794	39,863
(Pérdida) utilidad en cambios, neto	7	(278,239)	(799,002)
		(253,445)	(759,139)
Utilidad antes del impuesto a la utilidad		5,332,218	2,121,240
Impuesto a la utilidad	24	2,053,738	3,437,036
Utilidad (pérdida) neta consolidada		3,278,480	(1,315,796)
Otros resultados integrales:			
Efecto por conversión de subsidiarias en el extranjero		(685,341)	(1,102,988)
Utilidad (pérdida) integral del año		$ 2,593,139	$ (2,418,784)
Utilidad (pérdida) neta atribuible a:			
Participación controladora		$ 2,595,879	$ (1,013,626)
Participación no controladora		682,601	(302,170)
Utilidad (pérdida) neta del año		$ 3,278,480	$ (1,315,796)
Utilidad (pérdida) integral atribuible a:			
Participación controladora		$ 2,671,811	$ (1,965,272)
Participación no controladora		(78,672)	(453,512)
Utilidad (pérdida) integral del año		$ 2,593,139	$ (2,418,784)
Promedio ponderado de acciones en circulación (en miles de acciones)		415,578	418,680
Utilidad (pérdida) por acción por la utilidad atribuible a la participación controladora (expresada en pesos)		$ 7.89	$ (2.42)

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

Industrias CH, S.A.B. de C.V. y compañías subsidiarias

Estados de cambios en el capital contable consolidados
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Capital social	Prima en suscripción de acciones	Reserva para recompra de acciones	Efecto por cambio en participación accionaria	Resultados acumulados	Utilidad (pérdida) neta del año de la participación controladora	Resultados acumulados integrales Efecto por conversión de subsidiarias del extranjero	Total de la participación controladora	Total de la participación no controladora	Total del capital contable
Saldos ajustados al 31 de diciembre de 2018	$ 4,680,791	$ 1,698,123	$ 3,039,300	$ 944,982	$ 17,926,572	$ 3,014,895	$ 3,875,042	$ 35,179,705	$ 8,007,542	$ 43,187,247
Aplicación de la utilidad de 2018					3,014,895	(3,014,895)				
Recompra de acciones propias, neto			(361,417)					(361,417)		(361,417)
Recompra de acciones propias subsidiarias, neto			(120,040)					(120,040)	(36,018)	(156,058)
Utilidad integral del año						(1,013,626)	(951,646)	(1,965,272)	(453,512)	(2,418,784)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	4,680,791	1,698,123	2,557,843	944,982	20,941,467	(1,013,626)	2,923,396	32,732,976	7,518,012	40,250,988
Aplicación de la utilidad de 2019					(1,013,626)	1,013,626				
Dividendos decretados					(1,630,000)			(1,630,000)		(1,630,000)
Movimientos por fusión de subsidiarias					24,186			24,186		24,186
Recompra de acciones propias, neto			(313,891)					(313,891)		(313,891)
Recompra de acciones propias subsidiarias, neto			(32,294)					(32,294)	(9,690)	(41,984)
Utilidad integral del año						2,595,879	75,932	2,671,811	(78,672)	2,593,139
Saldos al 31 de diciembre de 2020	$ 4,680,791	$ 1,698,123	$ 2,211,658	$ 944,982	$ 18,322,027	$ 2,595,879	$ 2,999,328	$ 33,452,788	$ 7,429,650	$ 40,882,438

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

Industrias CH, S.A.B. de C.V. y compañías subsidiarias

Estados de flujos de efectivo consolidados
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2020	2019
Actividades de operación		
Utilidad (pérdida) neta del año	$ 3,278,480	$ (1,315,796)
Partidas relacionadas con actividades de inversión y financiamiento:		
Depreciación y amortización	1,631,816	1,318,385
Impuestos a la utilidad	2,053,738	3,437,036
Estimación de cuentas de cobro dudoso	(3,743)	5,198
Beneficios a los empleados	31,141	48,044
Intereses a favor y utilidad cambiaria	(78,540)	(94,927)
Intereses a cargo	53,746	55,064
	6,966,638	3,453,004
(Incremento) disminución en clientes	(754,643)	479,746
(Incremento) disminución en inventarios	(952,576)	1,817,902
(Incremento) en otras cuentas por cobrar y otros	(1,633,403)	(3,541,081)
Incremento (disminución) en proveedores	981,548	(237,220)
(Disminución) incremento en otras cuentas por pagar y otros	(496,464)	340,050
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	4,111,100	2,312,401
Actividades de inversión		
Intereses cobrados	78,540	94,927
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(983,465)	(1,273,471)
Adquisición de otros activos	10,704	(52,577)
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	(894,221)	(1,231,121)
Efectivo excedente para aplicar en actividades de financiamiento	3,216,879	1,081,280
Actividades de financiamiento		
Compra y recolocación de acciones propias	(346,185)	(481,457)
Pago de dividendos	(1,630,000	
Fusión de compañías	24,186	
Intereses pagados	(53,746)	(55,064)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(2,005,745)	(536,521)
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones temporales	1,211,134	544,759
Efectos de la variación en tipos de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en moneda extranjera	(434,225)	(265,754)
Efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones temporales al inicio del año	8,262,320	7,983,315
Efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones temporales al final del año	$ 9,039,229	$ 8,262,320

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

1. Naturaleza del negocio

Industrias CH, S.A.B. de C.V. es una sociedad anónima bursátil de capital variable, constituida bajo las leyes de México. Se localiza en Agustín Melgar No. 23, Col. Fraccionamiento Industrial Niños Héroes, C.P. 54017, Tlalnepantla de Baz, Estado de México.

La principal actividad de Industrias CH, S.A.B. de C.V. y compañías subsidiarias, es la manufactura y venta de productos siderúrgicos destinados a los mercados de la construcción, además de auto partes y energía, tanto en México como en el extranjero.

Parte de las acciones que conforman el capital social se cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores, las cuales corresponden al 33% de las acciones emitidas.

2. Eventos significativos

a. En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 6 de marzo de 2020, se aprobó el decreto de dividendos de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta de las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2013, por lo que están libre de pago de Impuesto Sobre la Renta, los cuales fueron pagados el día 26 de marzo de 2020, por un importe de $ 1,614 millones de pesos, quedando pendientes de pagar $ 16 millones de pesos.

b. En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 10 de febrero de 2020 de nuestra subsidiaria Grupo Simec, se aprobó el decreto de dividendos de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta de las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2013, por lo que están libre de pago de Impuesto Sobre la Renta, los cuales fueron pagados el día 10 de marzo de 2020, por un importe de $ 1,990 millones de pesos.

c. En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de febrero de 2020 de nuestra subsidiaria Tuberías Procarsa, se aprobó el decreto de dividendos de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta de las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2013, por lo que están libre de pago de Impuesto Sobre la Renta, los cuales fueron pagados el día 12 de marzo de 2020, por un importe de $ 427 millones de pesos.

3. Aplicación de Normas e Interpretaciones nuevas y modificadas y Normas aún no vigentes

Los estados financieros consolidados de Industrias CH, S.A.B. de C.V. y subsidiarias para los periodos que se presentan, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Las NIIF incluyen, además, todas las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) vigentes, así como todas las interpretaciones relacionadas emitidas por el IFRS Interpretations Committee, incluyendo aquellas emitidas previamente por el Standing Interpretations Committee. La Compañía aplicó las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2020.

Normas Internacionales de Información Financiera, aún no vigentes.

A continuación, se enumeran las Enmiendas que podrían tener efecto en la información financiera de Industrias CH, S.A.B. de C.V., las cuales fueron emitidas por el IASB, pero no se encuentran vigentes a la fecha de los presentes estados financieros.

Enmiendas aplicables a partir de 2021:

En agosto de 2020, el IASB emitió un documento denominado "Reforma a la tasa de interés de referencia- Fase 2, con el que se modifican las NIIF 4.- Contratos de seguros, NIIF 7.- Instrumentos financieros: Información a revelar, NIIF 9.-Instrumentos financieros, NIIF 16.- Arrendamientos y NIC 39.- Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición. Las enmiendas de la Fase 2 abordan cuestiones que podrían afectar la información financiera durante la reforma de una tasa de interés de referencia, incluidos los efectos de los cambios en los flujos de efectivo contractuales o las relaciones de cobertura que surgen de la sustitución de una tasa de interés de referencia por una tasa de interés alternativa. Los objetivos de la enmienda de la fase 2 son:

- Apoyar a las empresas en la aplicación de las Normas cuando se realizan cambios en los flujos de efectivo contractuales o en las relaciones de cobertura debido a la reforma de las tasas de interés; y
- Ayudar a las empresas a proporcionar información útil a los usuarios de los estados financieros.

Enmiendas aplicables a partir de 2022:

En mayo de 2020, se emitieron las siguientes enmiendas:

Referencia al marco conceptual
NIIF 3.- Combinación de negocios, las modificaciones corresponden sólo para hacer referencia al marco conceptual.

Contratos onerosos: Costo de cumplir un contrato
NIC 37.- Provisión, pasivos contingentes y activos contingentes; esta norma define un contrato de carácter oneroso como aquel en el que los costos inevitables de cumplir con las obligaciones que conlleva, exceden a los beneficios económicos que se esperan recibir del mismo. Las enmiendas aclaran que con el propósito de evaluar si un contrato es oneroso, el costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos directamente relacionados con el contrato, como son, tanto los costos incrementales de cumplir con ese contrato, como una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento del contrato.

Propiedades, planta y equipo: Ingresos del uso antes previsto
Nic 16.- Propiedades, planta y equipo, esta enmienda prohíbe a una entidad deducir del costo de propiedades, planta y equipo las cantidades recibidas por la venta de elementos producidos durante el proceso de instalación y puesta a punto del activo. En su lugar, una entidad reconocerá los productos procedentes de la venta de esos elementos, y su costo, en resultados del periodo.

También en mayo de 2020, se emitieron mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020, cuya vigencia será a partir del 1 de enero de 2022.

NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Objeto de la mejora:
Se establecen algunas opciones para la aplicación de las Normas a las Subsidiarias, como entidad que adopta por primera vez las Normas NIIF.

NIIF 9 Instrumentos financiero

Objeto de la mejora:
Esta NIIF establece que una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero existente o de una parte del mismo, se contabilizará como una cancelación del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero.

Esta mejora establece que las condiciones serán sustancialmente diferentes si el valor presente de los flujos de efectivo descontados bajo las nuevas condiciones, incluyendo cualquier comisión pagada, neta de cualquier comisión recibida, y utilizando para el descuento la tasa efectiva original, difiere al menos en un 10% del valor presente descontado de los flujos de efectivo que todavía resten del pasivo financiero original.

Enmiendas aplicables a partir de 2023:

En enero de 2020, el IASB emitió una enmienda a la NIC 1.- Presentación de estados financieros, en la que se aclara que para reclasificar un pasivo corriente como pasivo no corriente, el requisito es que la entidad tenga derecho a diferir la liquidación del pasivo y que su vencimiento sea durante al menos 12 meses después de la fecha del periodo sobre el que se informa.

En la fecha de vigencia de esta enmienda, julio de 2020, se aplazó hasta el 1 de enero de 2023.

Industrias CH está evaluando el impacto que podrían tener estas modificaciones en sus estados financieros.

4. Bases de preparación y presentación de los estados financieros consolidados

a. Cumplimiento con NIIF.

Los estados financieros consolidados han sido preparados con base en costos históricos. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de activos.

Los estados financieros consolidados que se acompañan han sido preparados de conformidad con las NIIF y sus interpretaciones.

b. Bases de consolidación.

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de Industrias CH, S.A.B. de C.V. y las entidades controladas por la Compañía (subsidiarias). El control se obtiene cuando la Compañía posee el poder para gobernar las políticas financieras y operativas de una entidad a fin de obtener beneficios de sus actividades. Los resultados de subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año, se incluyen en el estado de resultados integral consolidado desde la fecha de adquisición o hasta la fecha de venta, según sea el caso. La utilidad (pérdida) integral se atribuye tanto a la Compañía como a la participación no controladora, aún y cuando la participación no controladora presente un saldo deficitario.

Dentro del proceso de consolidación se efectúan ajustes a los estados financieros de las subsidiarias para adaptar sus políticas contables para que estén alineadas con aquéllas utilizadas por la Compañía. Todas las transacciones y saldos entre las Compañías que se consolidan fueron eliminados en la consolidación.

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

Cuando la Compañía pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida en la disposición se calcula como la diferencia entre (i) la suma del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de cualquier participación retenida y (ii) el valor en libros anterior de los activos (incluyendo el crédito mercantil) y pasivos de la subsidiaria y cualquier participación no controladora. Los importes previamente reconocidos en otras partidas de la utilidad integral relativos a la subsidiaria se registran (es decir, se reclasifican a resultados o se transfieren directamente a utilidades acumuladas) de la misma manera establecida para el caso de que se disponga de los activos o pasivos relevantes. El valor razonable de cualquier inversión retenida en la ex-subsidiaria a la fecha en que se pierda el control se considera como el valor razonable para el reconocimiento inicial en su tratamiento contable posterior, según la IAS 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Valuación, o, en su caso, el costo en el reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o entidad bajo control conjunto.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 las subsidiarias de Industrias CH, S.A.B. de C.V. incluidas en la consolidación son las siguientes:

Compañía		Porcentaje de participación 2020	2019
Acero Transporte SAN, S.A. de C.V.	(2)	76.92%	76.92%
Aceros CH, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Aceros Especiales Simec Tlaxcala, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Aceros y Laminados Sigosa, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Acertam, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Administración de Empresas CH, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Administración y Control de la Producción, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Administradora de Servicios Siderúrgicos de Tlaxcala, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Arrendadora Simec, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Arrendadora Norte de Matamoros, S.A. de C.V.		100.00%	100.00%
Bastek Investments, B.V.	(7)		100.00%
CMSIGO, S.A.P.I. de C.V.		100.00%	100.00%
CSG Comercial, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Comercializadora Pytsa, S.A. de C.V.	(1)	99.99%	99.99%
Comercializadora Sigosa, S.A. de C.V.		100.00%	100.00%
Companhia Siderurgica Do Espirito Santo, S.A.	(6 y 8)	76.92%	76.92%
Compañía Mexicana de Perfiles y Tubos, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Compañía Siderúrgica de Guadalajara, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Compañía Siderúrgica del Golfo, S.A. de C.V.		100.00%	100.00%
Compañía Siderúrgica del Pacífico, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Coordinadora de Servicios Siderúrgicos de Calidad, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Corporación Aceros DM, S.A. de C.V. y subsidiarias	(2)	76.92%	76.92%
Corporación ASL, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Corporativo G&DL, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Fundiciones de Acero Estructural, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Grupo Chant, S.A.P.I. de C.V.		76.92%	76.92%
Grupo Simec, S.A.B. de C.V.		76.92%	76.92%
GV do Brasil Industria e Comercio de Aco LTDA	(6)	76.92%	76.92%
GS Steel, B. V.	(7)		76.92%
GSIM de Occidente, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Holding Protel, S.A. de C.V.		100.00%	100.00%
Industrial Procarsa, S.A. de C.V.		100.00%	100.00%
Industrias del Acero y del Alambre, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Inmobiliaria Procarsa, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Inmobiliaria Pytsa, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Lámina y Maquilas del Norte, S.A. de C.V.	(1)	99.99%	99.99%
Operadora de Industrias CH, S.A. de C.V.	(10)		99.99%
Operadora de Metales, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Operadora de Perfiles Sigosa, S.A. de C.V.		100.00%	100.00%

Compañía		Porcentaje de participación 2020	2019
Operadora de Pytsa Industrial, S.A. de C.V.		100.00%	100.00%
Operadora de Servicios de la Industria Siderúrgica ICH, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Operadora de Servicios Siderúrgicos de Tlaxcala, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Operadora ICH, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Operadora de Lámina y Maquilas del Norte, S.A. de C.V.	(1)	99.99%	99.99%
Operadora de Laminados y Perfiles Monterrey, S. A. de C.V.	(1)	99.99%	99.99%
Operadora Procarsa, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Operadora de Tubería Industrial de Monterrey, S. A. de C.V.	(1)	99.99%	99.99%
Orge, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Pacific Steel, Inc.	(3)	76.92%	76.92%
Pacific Steel Projects, Inc.	(3)	76.92%	76.92%
Perfiles Comerciales Sigosa, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Pytsa Industrial México, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Procarsa, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Procesadora Mexicali, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Pytsa Monclova, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Recubrimientos Procarsa, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Gases Industriales de Tlaxcala, S.A. de C.V. (antes Recursos Humanos de la Industria Siderúrgica de Tlaxcala, S.A. de C.V.)	(11)	76.92%	76.92%
RRLC, S.A.P.I. de C.V.		76.92%	76.92%
Selogmo, Servicios Logísticos de Monclova, S.A. de C.V.		100.00%	100.00%
Servicios Administrativos Sigosa, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Servicios CH, S.A. de C.V.	(9)		99.99%
Servicios Simec, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Siderúrgica del Golfo, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Siderúrgica del Occidente y Pacífico, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Siderúrgicos Noroeste, S. A. de C.V.		76.92%	76.92%
Sigosa Acero, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Simec International, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Simec International 6, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Simec International 7, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Simec International 9, S.A.P.I. de C.V.		76.92%	76.92%
Simec Acero, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Simec USA, Corp.	(3)	76.92%	76.92%
Simec Steel, Inc.	(3)	76.92%	76.92%
Simec Siderúrgico, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
SimRep Corporation and subsidiaries (Republic)	(3 y 5)	99.86%	99.86%
Sistemas de Transporte de Baja California, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Tuberías Procarsa, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Tubos Gama, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Tubos y Perfiles Procarsa, S.A. de C.V.		100.00%	100.00%
Tubulares y Perfiles Industriales, S.A. de C.V.	(1)	99.99%	99.99%
Undershaft Investments, N.V.	(4)	76.92%	76.92%

(1) Compañías en suspensión de actividades.
(2) Empresas ubicadas en San Luis Potosí, las cuales fueron adquiridas por Grupo Simec, S.A.B. de C.V. en 2008. Para efectos de este informe conforman el "Grupo San".
(3) Empresas establecidas en Estados Unidos de América, excepto una planta de Republic que está establecida en Canadá.
(4) Empresa establecida en Curacao, Venezuela.

(5) SimRep Corporation no tiene operaciones importantes o activos, excepto por su inversión en Republic Steel.
(6) Empresa establecidas en Brasil
(7) Empresas establecidas en Holanda, estas empresas fueron liquidadas en 2019.
(8) Empresa adquirida en 2018 cuenta con 2 plantas productoras establecidas en Cariacica, Espirito Santo e Itauna, Minas Gerais.
(9) Empresa fusionada con Industrias CH en 2019.
(10) Empresa fusionada con Industrias CH en 2020.
(11) Empresa que cambio de Razón Social en 2020.

c. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados de conformidad con las NIIF requiere que se efectúen ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para valuar algunas partidas de los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren en los mismos. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones, por lo que se considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

d. Estados de resultado integral consolidados

El resultado integral consolidado se presenta en un solo estado que incluye todos los rubros que conforman la utilidad y pérdida neta, así como los Otros Resultados Integrales (ORI).

e. Estados de cambios en el capital contable consolidados

Los estados de cambios en el capital contable consolidados presentan en forma segregada la conciliación entre los saldos iniciales y finales de los rubros que conforman el capital contable, los movimientos de propietarios relacionados con su inversión en la entidad, los movimientos en reservas, así como el resultado integral en un solo renglón.

f. Estados de flujos de efectivo consolidados

Los estados de flujos consolidados de efectivo han sido preparados utilizando el método indirecto que consiste en presentar en primer lugar la pérdida neta del año y posteriormente los cambios en el capital de trabajo, las actividades de inversión y por último las de financiamiento.

5. Resumen de las principales políticas de contabilidad

Las principales políticas contables seguidas son las que a continuación se mencionan.

a. Conversión de estados financieros de subsidiarias extranjeras

La moneda funcional y de informe de la Compañía es el peso mexicano (Peso). Los estados financieros de las subsidiarias en el extranjero fueron convertidos a Pesos de conformidad con la NIC 21 (IAS por sus siglas en inglés) "Efectos de fluctuación en los tipos de cambio en moneda extranjera". Bajo esta norma, el primer paso en el proceso de conversión de la información financiera de las operaciones que se mantienen en el extranjero, es la determinación de la moneda funcional, la cual es en primera instancia, la moneda del entorno económico primario de la operación extranjera o, en caso de ser diferente, la moneda que afecta primordialmente los flujos de efectivo de las operaciones en el extranjero.

El dólar americano (US Dólar o USD$) fue considerado como la moneda funcional de las subsidiarias establecidas en los Estados Unidos de América y el Real Brasileño para las subsidiarias establecidas en Brasil; por lo tanto, los estados financieros de dichas subsidiarias en el extranjero fueron convertidos a Pesos aplicando:

- Los tipos de cambio a la fecha del estado de situación para todos los activos y pasivos.

- Los tipos de cambio históricos para las cuentas de capital contable, ingresos, costos y gastos.

Las diferencias por conversión son llevadas directamente al estado de resultado integral consolidado dentro de los otros resultados integrales como efecto de conversión de subsidiarias en el extranjero.

Los tipos de cambio relevantes utilizados en la preparación de los estados financieros consolidados fueron como sigue (pesos mexicanos por un dólar americano):

Fecha		Tipo de cambio por dólar americano
Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2020		$ 19.94
Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2019		18.87
Tipo de cambio promedio para el año que terminó el 31 de diciembre de 2020	(*)	21.50
Tipo de cambio promedio para el año que terminó el 31 de diciembre de 2019	(*)	19.26
Tipo de cambio al 07 de abril de 2021		20.16

(*) Tipos de cambio promedio fueron utilizados para convertir ingresos, costos y gastos de las compañías mencionadas.

b. Combinaciones de negocios

La adquisición de subsidiarias y negocios se contabiliza utilizando el método de compra. La contraprestación para cada adquisición se valúa a su valor razonable a la fecha del intercambio de los activos cedidos, pasivos incurridos o asumidos y los instrumentos de capital emitidos por la Compañía a cambio del control de la adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en los resultados al ser incurridos.

A la fecha de adquisición, los activos adquiridos y los pasivos asumidos identificables se reconocen a su valor razonable, excepto que:

- Los activos o pasivos por impuestos diferidos y los pasivos o activos relacionados con los acuerdos de beneficios a los empleados se reconocen y valúan de conformidad con la NIC 12 "Impuesto a las ganancias" y NIC 19 "Beneficios a los empleados", respectivamente.

- Los activos (grupo de activos para su venta) que son clasificados como mantenidos para su venta de conformidad con la IFRS 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas", se valúan de conformidad con dicha Norma.

Cualquier exceso en el costo de adquisición sobre la participación del Grupo en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la Compañía asociada reconocido a la fecha de adquisición, se reconoce como crédito mercantil. El crédito mercantil se incluye en el valor en libros de la inversión y es evaluada por deterioro como parte de la inversión. Cualquier exceso en la participación del Grupo en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables sobre el costo de adquisición, luego de su reevaluación, se reconoce inmediatamente en resultados.

Cuando la contraprestación transferida por la Compañía en una combinación de negocios incluye activos o pasivos resultado de una contraprestación contingente, la contraprestación contingente es valuada al valor razonable a la fecha de adquisición y los ajustes posteriores a la contraprestación son reconocidos contra el crédito mercantil siempre y cuando haya surgido de información confiable sobre el valor razonable a la fecha de adquisición, y ocurran dentro del "período de valuación" (un máximo de 12 meses a partir de la fecha de adquisición). Todos los otros ajustes posteriores son reconocidos en resultados.

La contabilidad subsecuente para cambios en el valor razonable de la estimación de contingencias que no califican como ajustes de períodos de valuación depende de la clasificación de la contingencia. Las contingencias de capital no son reevaluadas en períodos subsecuentes. Contingencias clasificadas como pasivos o activos son reevaluadas en fechas subsecuentes de acuerdo con la NIC 37, Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes, con su correspondiente reconocimiento de ganancia o pérdida.

En el caso de una combinación de negocios por compra en etapas, la inversión previa del Grupo en el capital de la adquirida se remide a su valor razonable a la fecha de adquisición (es decir, la fecha en que la Compañía obtiene el control) y la ganancia o pérdida resultante, si hubiese, se reconoce en los resultados. Los montos resultantes de la participación en la adquirida anteriores a la fecha de adquisición que habían sido previamente reconocidos en las otras partidas de (pérdida) utilidad integral se reclasifican a los resultados, siempre y cuando dicho tratamiento fuera apropiado en el caso que se vendiera dicha participación.

Si el reconocimiento inicial de una combinación de negocios no se ha completado al final del período que se informa, en el cual ocurre la combinación, la Compañía reporta importes provisionales para las partidas cuyo reconocimiento está incompleto. Durante el período de valuación, la adquirente reconoce ajustes a los importes provisionales o reconoce activos o pasivos adicionales necesarios para reflejar la información nueva obtenida sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición y, que, de conocerse, habrían afectado la valuación de los importes reconocidos en esa fecha.

c. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo consiste en depósitos en cuentas bancarias. Los equivalentes de efectivo corresponden a inversiones de renta fija a corto plazo, cuyo vencimiento original es menor a tres meses. Estas inversiones se expresan al costo más rendimientos devengados. El valor así determinado es similar a su valor razonable.

Las inversiones temporales en instrumentos de capital para fines de negociación se valúan a su valor razonable a la fecha de los estados financieros. Los cambios en el valor razonable se registran en los resultados del ejercicio. (Ver Nota 8)

d. Clientes

El plazo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 días. Normalmente no se hace cargo alguno por intereses sobre las cuentas por cobrar a clientes. La Compañía registra una estimación para pérdidas crediticias esperadas para mostrar las posibles pérdidas que podrían resultar por la incapacidad de los clientes para hacer el pago de los adeudos correspondientes. Esta estimación es determinada de acuerdo a varios factores, incluidos los ajustes de precios, la probabilidad de cobro, su antigüedad, así como su experiencia histórica.

Los límites y calificaciones atribuidos a los clientes se revisan dos veces al año. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, ningún cliente representa más del 5% de las cuentas por cobrar a clientes. La Compañía no mantiene ningún colateral u otras mejoras crediticias sobre esos saldos, ni tiene el derecho legal de compensarlos contra algún monto que adeude la Compañía a la contraparte.

e. Estimación para pérdidas crediticias esperadas

La Compañía reconoce una estimación para pérdidas crediticias esperadas, tomando en cuenta la experiencia histórica de pérdidas crediticias en sus cuentas por cobrar, las condiciones actuales y pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de las cuentas por cobrar. (Ver Nota 9)

La determinación de la estimación cumple razonablemente con los criterios establecidos en la NIIF 9 respecto a la “Medición de las pérdidas crediticias esperadas”.

f. Inventarios y costo de ventas

Los inventarios se valúan al menor de su costo de adquisición o valor neto de realización. La fórmula de asignación de costo utilizada es la de costo promedios. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado de los inventarios menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para realizar su venta.

El inventario de materias primas se clasifica en el estado de situación financiera consolidado de acuerdo con la fecha esperada de consumo, presentando como inventario no circulante aquél que de acuerdo con datos históricos y tendencias de producción no serán consumidos en el corto plazo (un año). (Ver Nota 12)

Se clasifican como inventarios a largo plazo los rodillos que, de acuerdo a datos históricos y tendencias de producción, no se utilizarán o consumirán en el corto plazo. Se tiene coque (una forma de carbón, que se utilizaba como materia prima para abastecer el alto horno en la Planta de Lorain, Ohio, USA). Se cuenta con 136,541 toneladas netas (MT) de inventario de coque por un valor de $ 952,690, valuadas a un promedio de USD$ 350 dólares americanos / MT al 31 de diciembre de 2020 (136,541 MT por un valor de $ 747,300 valuadas a un promedio de USD$ 290 dólares americanos / MT al 31 de diciembre de 2019) que también se clasifica a largo plazo en el estado de situación financiera consolidado.

La Compañía sigue la práctica de crear una reserva para inventarios de lento movimiento, considerando la totalidad de productos y materias primas (incluyendo el Coque) con una rotación mayor a un año, la cual queda registrada en el estado de posición financiera y su contra cuenta en el costo de ventas.

El costo de ventas incluye los costos del inventario, los fletes, gastos de compra y recepción, costos de inspección y costos de almacenamiento. Los incentivos que otorgan los proveedores, se registran como una reducción del costo de ventas.

g. Estimación para inventarios de lento movimiento

La estimación de lento movimiento, obsolescencia e inventario dañado, se determina considerando el costo del reproceso de los inventarios de materiales y productos terminados cuya rotación es mayor a un año.

h. Pagos anticipados

Los anticipos para la compra de inventarios se presentan en el rubro de pagos anticipados, debido a que no se han recibido los beneficios y riesgos inherentes de los bienes que están por adquirirse.

i. Propiedades, planta y equipo

Se registran al costo de adquisición, menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. Los costos incluyen todos los gastos relacionados con la adquisición e instalación y, para activos calificables, los costos por intereses capitalizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía. La depreciación se determina considerando el costo de los activos (distintos a los terrenos y propiedades en construcción), menos su valor residual, con base a las vidas útiles, utilizando el método de línea recta, e inicia cuando los activos están listos para su uso previsto.

La vida útil estimada, el valor residual, y el método de depreciación son revisados al final de cada año y, el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva. (Ver Nota 13)

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se deja de reconocer cuando se dispone de ellos. La ganancia o pérdida que surge de la enajenación o retiro del activo, resulta de la diferencia entre el precio de venta y el valor neto en libros del activo, y se reconoce en resultados.

El rango de las vidas útiles estimadas de los principales activos es:

	Años
Edificios	10 a 65
Maquinaria y equipo	5 a 40
Equipo de transporte	4
Muebles, enseres y equipo de cómputo	3 a 10

Los costos de reparación y mantenimiento que aumentan la capacidad productiva o incrementen la vida útil de las propiedades, planta y equipo existentes se capitalizan. Los suministros, que son refacciones y consumibles para los activos se clasifican como propiedades, planta y equipo. Los demás gastos de reparación y mantenimiento se cargan a gastos cuando se incurren. Las inversiones en propiedades, planta y equipo que se encuentran en proceso de construcción y/o instalación se incluyen como "construcciones y maquinaria en proceso". Cuando los proyectos considerados como construcciones y maquinaria en proceso se completan, se transfieren a su rubro de activos depreciables.

j. Arrendamientos

A partir de 2019 entró en vigor la NIIF 16 “Arrendamientos”, cuyas disposiciones consisten en reconocer un Activo por derecho de uso del activo subyacente y un Pasivo por arrendamiento del mismo en la fecha del comienzo del arrendamiento. El activo por derecho de uso se valúa a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y, en su caso, las pérdidas por deterioro; el Pasivo por arrendamiento se valúa al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento por efectuar y cualquier otro pago por derecho de usar el activo subyacente en el plazo del arrendamiento que no se hayan efectuado a la fecha del comienzo del arrendamiento. La compañía aplicó la excepción establecida en el párrafo 5 de la NIIF 16, en virtud de que los contratos de arrendamientos suscritos son a corto plazo y no existe certeza razonable de que se fueran a prorrogar después de su vencimiento.

k. Costos por préstamos

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

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

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

l. Activos intangibles y otros activos no circulantes

Los activos intangibles con vida útil finita adquiridos de forma separada se reconocen al costo menos la amortización acumulada y la pérdida acumulada por deterioro. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización se revisan al final de cada año y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva. Activos intangibles con una vida útil indefinida adquiridos de forma separada se reconocen al costo menos la pérdida acumulada por deterioro. (Ver Nota 15)

Los desembolsos por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el período en el cual se incurren.

Un activo intangible generado internamente como consecuencia de actividades de desarrollo (o de la fase de desarrollo de un proyecto interno) se reconoce si y sólo si, todo lo siguiente se ha demostrado:

- Técnicamente, es posible completar el activo intangible de forma que pueda estar disponible para su uso o venta;

- La intención de completar el activo intangible es para usarlo o venderlo; la habilidad para usar o vender el activo intangible;

- La forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro.

- La disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y

- La capacidad para valuar confiablemente el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

El monto inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente será la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo se cargan a resultados en el período en que se incurren. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible generado internamente se reconoce a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro, sobre la misma base que los activos intangibles que se adquieren de forma separada. (Ver Nota 15)

Cuando se adquiere un activo intangible en una combinación de negocios y se reconoce separadamente del crédito mercantil, su costo será su valor razonable en la fecha de adquisición (lo cual se considera como su costo). Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible adquirido en una combinación de negocios se reconocerá por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro, sobre la misma base que los activos intangibles que se adquieren de forma separada.

Un activo intangible se deja de reconocer cuando se dispone de él o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros de su uso. La ganancia o (pérdida) obtenida que surge por la baja del intangible, calculada como la diferencia entre los ingresos netos de la enajenación y su valor en libros, se reconoce en resultados.

m. Crédito mercantil

El crédito mercantil que surge de una combinación de negocios se reconoce como un activo a la fecha en que se adquiere el control (fecha de adquisición) menos las pérdidas por deterioro acumuladas en forma posterior. Para fines de la evaluación del deterioro, el crédito mercantil se asigna a cada una de las unidades generadoras de efectivo de la Compañía que espera obtener beneficios de las sinergias de esta combinación. Las unidades generadoras de efectivo a las cuales se asigna el crédito mercantil son sometidas a evaluaciones por deterioro anualmente, o con mayor frecuencia, si existe un indicativo de que la unidad podría haber sufrido deterioro. Si el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor que el monto en libros de la unidad, la pérdida por deterioro se asigna primero a fin de reducir el monto en libros del crédito mercantil asignado a la unidad y luego en forma proporcional entre los otros activos de la unidad, tomando como base el monto en libros de cada activo en la unidad. La pérdida por deterioro reconocida para fines del crédito mercantil no puede revertirse en un período posterior. Al disponer de una unidad generadora de efectivo, el monto atribuible al crédito mercantil se incluye en la determinación de la ganancia o pérdida en la disposición. (Ver Nota 14)

n. Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición

Al final de cada año, la Compañía revisa los valores en libros de los activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe algún indicio, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, la Compañía estima el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se puede identificar una base razonable y consistente de distribución, los activos corporativos también se asignan a las unidades generadoras de efectivo individuales, o de lo contrario, se asignan al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente. Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso, se sujetan a pruebas para efectos de deterioro al menos cada año y siempre que exista un indicio de que el activo podría haberse deteriorado. El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venderlo y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje la evaluación actual del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo para el cual no se han ajustado las estimaciones de flujos de efectivo futuros. Si se estima que el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un monto revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución de la revaluación. Cuando una pérdida por deterioro se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se aumenta al valor estimado revisado a su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. Para efecto de asignación de la plusvalía cuando exista combinación de negocios, se distribuirá entre cada una de las unidades generadoras de efectivo de la entidad adquirente, que se esperan beneficios por sinergia. La revisión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados y se distribuirá entre los activos de esa unidad; el importe en libros de un activo, distinto de la plusvalía, incrementado tras la reversión de una pérdida por deterioro de valor, no excederá al importe en libros que podía haberse obtenido, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo en periodos anteriores, a menos que el activo correspondiente se reconozca a un monto revaluado, en cuyo caso la reversión de la pérdida por deterioro se trata como un aumento en la revaluación.

La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados, a menos que el activo correspondiente se reconozca a un monto revaluado, en cuyo caso la reversión de la pérdida por deterioro se trata como un aumento en la revaluación.

ñ. Provisiones

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

Cuando el efecto del valor del dinero a través del tiempo es significativo, el importe de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación.

La tasa de descuento aplicada es antes de impuestos y refleja las condiciones de mercado a la fecha del estado de situación financiera consolidado y, en su caso, el riesgo específico del pasivo correspondiente. En estos casos, el incremento en la provisión se reconoce como un gasto por intereses.

o. Beneficios a los empleados

Las aportaciones a los planes de beneficios por terminación y de contribuciones definidas se reconocen como gastos al momento en que los trabajadores han devengado los servicios que les otorgan el derecho a las contribuciones.

El pasivo por beneficios al retiro es determinado considerando el valor presente de la obligación por beneficios definidos a la fecha del estado de situación financiera. Las remuneraciones incluidas en la determinación de este pasivo corresponden a las primas de antigüedad por jubilación. Las ganancias y pérdidas actuariales son cargadas o acreditadas a los resultados del año. Tanto el pasivo por beneficios al retiro como los correspondientes costos netos del período, son determinados conforme al método de crédito unitario proyectado con base en sueldos proyectados, utilizando para tal efecto ciertos supuestos e hipótesis determinadas por actuarios independientes. (Ver Nota 18)

Las obligaciones por beneficios a los empleados reconocidas en el estado de situación financiera consolidado, representan el valor presente de la obligación por beneficios definidos.

Republic opera diversos planes de beneficios para empleados. Las contribuciones a estos planes de beneficios se determinan ya sea contractualmente por los términos de un acuerdo de negociación colectiva con el sindicato United Steelworkers o se encuentran bajo los términos de un plan de contribución definida. En consecuencia, la empresa paga contribuciones fijas a entidades separadas y que se incluyen en el gasto del periodo en el que los trabajadores prestan los servicios que les dan derecho a los beneficios.

p. (Pérdida) utilidad básica por acción ordinaria

La (pérdida) utilidad básica por acción ordinaria está calculada dividiendo la (pérdida) utilidad neta correspondiente a la participación controladora, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante cada ejercicio que se presenta.

q. Impuesto a la utilidad

El gasto por el impuesto a la utilidad representa la suma del impuesto a la utilidad causado y el impuesto a la utilidad diferido. (Ver Nota 24)

- **Impuesto a la utilidad causado** – El impuesto a la utilidad es el Impuesto sobre la Renta (ISR), se registra en resultados en el año en que se causa. El impuesto a la utilidad causado, se basa en la utilidad fiscal. La utilidad fiscal difiere de la utilidad reportada en el estado de resultado integral consolidado, debido a las partidas de ingresos o gastos gravables o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El impuesto a la utilidad causado se calcula utilizando la tasa fiscal promulgada o substancialmente aprobada al final del período sobre el cual se informa.

- **Impuesto a la utilidad diferido** – Se determina, con base en proyecciones financieras, si causará ISR en el futuro y se reconoce el impuesto a la utilidad diferido que corresponde al impuesto que esencialmente se pagará. El impuesto a la utilidad diferido se reconoce sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado de situación financiera consolidado y las bases fiscales correspondientes, utilizando el método de activos y pasivos. El pasivo por impuesto a la utilidad diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales.

  Se reconocerá un activo por impuesto a la utilidad diferido, por causa de todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad genere utilidades fiscales futuras contra las que pueda aplicar esas diferencias temporales deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporales surgen del crédito mercantil o del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad fiscal ni la utilidad contable.

El valor en libros de un activo por impuesto a utilidad diferido debe someterse a revisión al final de cada año y se debe reducir en la medida que se estime probable que no habrá utilidades gravables suficientes para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por el impuesto a la utilidad diferido se calculan utilizando las tasas fiscales que se espera aplicar en el período en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del período sobre el que se informa. La valuación de los pasivos y activos por impuesto a la utilidad diferido refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que se espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y los pasivos por el impuesto a la utilidad diferido se compensan cuando hay un derecho legal para compensarlos y cuando se refieren a impuestos a la utilidad correspondientes a la misma autoridad fiscal y se tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos sobre una base neta.

Se sigue la práctica de reconocer el beneficio derivado de la amortización de las pérdidas fiscales adquiridas en los resultados del período en que se amortizan, excepto cuando estas pérdidas provienen por excesos de gastos y se considera que éstas se amortizarán en los próximos años.

- **Impuesto a la utilidad causado y diferidos del período** – El impuesto a la utilidad causado y diferido se reconocen como ingreso o gasto en resultados, excepto cuando se refieren a partidas que se reconocen fuera de los resultados, ya sea en los otros resultados integrales o directamente en el capital contable, en cuyo caso el impuesto a la utilidad diferido también se reconoce fuera de los resultados, o cuando surgen del reconocimiento inicial de una combinación de negocios.

- **Interés de saldos de impuestos por recuperar** – Los intereses de saldos de impuestos recuperados son presentados en el estado de resultado integral consolidado como ingreso por intereses.

r. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en la fecha de concertación. Los activos y pasivos monetarios se expresan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera consolidado. Las diferencias por fluctuaciones en los tipos de cambio entre las fechas de concertación de las transacciones y su liquidación o valuación al cierre del ejercicio, se aplican a los resultados. En el caso de las partidas no monetarias, que surgen del pago o cobro de contraprestaciones anticipadas quedan reconocidas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. (Ver Nota 7)

Las diferencias en tipo de cambio se reconocen en los resultados del período, excepto:

- Diferencias en tipo de cambio provenientes de préstamos denominados en moneda extranjera relacionados con los activos en construcción para su uso productivo futuro, las cuales se incluyen en el costo de dichos activos cuando se consideran como un ajuste a los costos por intereses sobre dichos préstamos denominados en moneda extranjera;

- Diferencias en tipo de cambio provenientes de transacciones relacionadas con coberturas de riesgos de tipo de cambio; y

- Diferencias en tipo de cambio provenientes de partidas monetarias por cobrar o por pagar a una operación extranjera para la cual no está planificado ni es posible que se realice el pago (formando así parte de la inversión neta en la operación extranjera), las cuales son reconocidas inicialmente en las otras partidas de utilidad integral y reclasificadas desde el capital contable a utilidades o pérdidas al vender total o parcialmente la inversión neta.

s. Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son valuados inicialmente a su valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de los activos y pasivos financieros son incrementados o reducidos de su valor razonable, de forma apropiada, en el reconocimiento inicial; los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros a valor razonable a través de resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

t. Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías específicas: "activos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados", "inversiones conservadas al vencimiento", "activos financieros disponibles para su venta" y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento de su reconocimiento inicial. Todos los activos financieros se reconocen en la fecha de negociación en donde una compra o venta de un activo financiero está bajo un contrato, cuyos términos requieren la entrega del activo durante un plazo que generalmente está establecido por el mercado correspondiente.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de asignación del ingreso financiero a lo largo del período pertinente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos estimados futuros de cobros en efectivo incluyendo todos los honorarios sobre los puntos base sobre intereses pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, costos de transacción y otras primas o descuentos a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero de deuda o (cuando sea adecuado), en un período más corto, con el importe neto en libros en su reconocimiento inicial.

No se cuenta con activos financieros clasificados como "activos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados" y "activos financieros disponibles para su venta".

Préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar son medidos al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Los activos financieros se sujetan a pruebas de deterioro al final de cada período de reporte. Se considera que los activos financieros están deteriorados, cuando existe evidencia objetiva que, como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo financiero, los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero han sido afectados.

La evidencia objetiva de deterioro podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte.

- Incumplimiento en el pago de los intereses o el principal.

- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en una reorganización financiera.

- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas por cobrar a clientes, los activos que se han sujetado a pruebas para efectos de deterioro y que no han sufrido deterioro en forma individual, se incluyen en la evaluación de deterioro sobre una base colectiva. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada, se podría incluir la experiencia pasada con respecto a la cobranza, así como cambios observables en las condiciones económicas nacionales y locales que se correlacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros que se registran al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro que se reconoce es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los cobros futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente para todos los activos financieros, excepto para las cuentas por cobrar a clientes, donde el valor en libros se reduce a través de una cuenta de estimación para cuentas de cobro dudoso. Cuando se considera que una cuenta por cobrar es incobrable, se aplica a la estimación de cuentas de cobro dudoso. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el valor en libros de la cuenta de la estimación se reconocen en los resultados.

Excepto por los instrumentos de capital disponibles para su venta, si en un período subsecuente el importe de la pérdida por deterioro disminuye y esa disminución se puede relacionar objetivamente con un evento que ocurre después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se reversa a través de resultados hasta el punto en que el valor en libros de la inversión a la fecha en que se reversó el deterioro no exceda el costo amortizado que habría sido si no se hubiera reconocido el deterioro.

Se reconoce un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene substancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los recursos recibidos.

Al reconocer totalmente un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y la ganancia o pérdida acumulada asignada a ella que ha sido reconocida en los otros resultados integrales y acumulada en el capital es reconocida en resultados.

Al desconocer un activo financiero parcialmente (cuando se tiene la opción de recomprar parte de un activo transferido, o retiene un interés residual que no resulta en la retención de los riesgos y beneficios substanciales de la propiedad y la Compañía retiene el control), se distribuirá el valor previo en libros del activo financiero entre la parte que continúa reconociendo y la parte que ya no se reconoce con base en los valores razonables de dichas partes a la fecha de transferencia. La diferencia entre el valor en libros asignada a la parte que ya no es reconocida y la suma de la contraprestación recibida por dicha parte, y cualquier ganancia o pérdida acumulada asignada a ella que ha sido reconocida en los otros resultados integrales, será reconocida en resultados.

u. Instrumentos financieros derivados

La Compañía en ocasiones utiliza instrumentos financieros derivados para manejar su exposición a los riesgos en las variaciones de los precios del gas natural, el cual es utilizado para la producción, realizando estudios de volúmenes históricos, necesidades futuras o compromisos adquiridos, disminuyendo así la exposición a riesgos ajenos a la operación normal de la Compañía.

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se suscribe el contrato del derivado y posteriormente se remiden a su valor razonable al final del periodo que se informa. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en los resultados inmediatamente a menos que el derivado esté designado y sea efectivo como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en los resultados dependerá de la naturaleza de la relación de la cobertura.

Con el fin de mitigar los riesgos asociados con las fluctuaciones en el precio del gas natural, cuya cotización está basada en la oferta y demanda de los principales mercados internacionales, la Compañía utiliza contratos de intercambio de flujo de efectivo o swaps de gas natural, donde la Compañía recibe precio flotante y paga precio fijo. Las fluctuaciones en el precio de este insumo energético provenientes de volúmenes consumidos, se reconocen como parte de los costos de operación de la Compañía.

Al inicio de la relación de cobertura, la Compañía documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, junto con sus objetivos de control de riesgo y la estrategia de transacciones de cobertura. Adicionalmente, al inicio de la cobertura y sobre una base continua, la Compañía documenta si el instrumento de cobertura es altamente efectivo para compensar la exposición a los cambios en el valor razonable o los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta.

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como cobertura de flujo de efectivo se reconoce en los otros resultados integrales y acumulados bajo el título de valor razonable de instrumentos financieros derivados, neto de los impuestos a las utilidades. Las pérdidas y ganancias relativas a la porción no efectiva del instrumento de cobertura, se reconocen inmediatamente en los resultados, y se incluyen en el rubro del costo de ventas.

La Compañía evalúa periódicamente los cambios en los flujos de efectivo de los instrumentos financieros derivados para analizar si los swaps son altamente efectivos para mitigar la exposición a las fluctuaciones del precio del gas natural. Un instrumento de cobertura se considera altamente efectivo cuando los cambios en su valor razonable o flujos de efectivo de la posición primaria son compensados de forma regular o en su conjunto, por los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo del instrumento de cobertura en un rango entre 80% y 125%.

Los montos previamente reconocidos en los otros resultados integrales, se reclasifican a los resultados en los periodos en los que la partida cubierta se reconoce en los resultados, en el mismo rubro del estado de resultados integrales de la partida cubierta reconocida. Sin embargo, cuando una transacción pronosticada que está cubierta da lugar al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las pérdidas o ganancias previamente acumuladas en el capital contable, se transfieren y se incluyen en la valuación inicial del costo del activo no financiero o del pasivo no financiero.

La contabilización de coberturas se discontinúa cuando la Compañía revoca la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura vence o se vende, termina, o se ejerce, o cuando deja de cumplir con los criterios para la contabilización de coberturas. Cualquier ganancia o pérdida acumulada del instrumento de cobertura que haya sido reconocida en el capital continuará en el capital hasta que la transacción pronosticada sea finalmente reconocida en los resultados. Cuando ya no se espera que la transacción pronosticada ocurra, la ganancia o pérdida acumulada en el capital, se reclasificará inmediatamente a los resultados.

v. Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda y capital emitidos son clasificados ya sea como pasivos financieros o capital de acuerdo con la sustancia de los acuerdos contractuales, y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de capital.

Los pasivos financieros se clasifican ya sea como "pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados" u "otros pasivos financieros". Un pasivo financiero a valor razonable con cambios a través de resultados es un pasivo financiero que se clasifica como mantenido con fines de negociación o se designa como a valor razonable con cambios a través de resultados.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido con fines de negociación si:

- Se adquiere principalmente con el objetivo de recomprarlo en un futuro cercano.

- En su reconocimiento inicial, es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se administran conjuntamente, y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de toma de utilidades a corto plazo.

- Es un derivado que no ha sido designado como instrumento de cobertura y cumple las condiciones para ser eficaces.

- Un pasivo financiero que no sea un pasivo financiero mantenido con fines de negociación podría ser designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios a través de resultados al momento del reconocimiento inicial si:

- Con ello se elimina o reduce significativamente alguna incoherencia en la valuación o en el reconocimiento que de otra manera surgiría.

- El rendimiento de un grupo de activos financieros, de pasivos financieros o de ambos, se administre y evalúe sobre la base de valor razonable, de acuerdo con una estrategia de inversión o de administración del riesgo que la entidad tenga documentada, y se provea internamente información sobre ese grupo, sobre la base de su valor razonable.

- Forma parte de un contrato que contenga uno o más instrumentos derivados implícitos, y la IAS 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición", permita que la totalidad del contrato híbrido (activo o pasivo) sea designado como a valor razonable con cambios a través de resultados.

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados se registran a valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de la remedición en el estado de resultado integral consolidado. La ganancia o pérdida neta reconocida en los resultados incluye cualquier dividendo o interés obtenido del activo financiero y se incluye en la partida de "otras ganancias y pérdidas" en el estado de resultado integral consolidado.

Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valúan inicialmente a valor razonable, neto de los costos de la transacción. El método de tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de asignación del gasto financiero a lo largo del período pertinente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos estimados de pagos en efectivo a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el importe neto en libros del pasivo financiero en su reconocimiento inicial.

Se dan de baja los pasivos financieros si, y sólo si, las obligaciones se cumplen, cancelan o expiran. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar es reconocida en resultados.

w. Ingresos por contratos con clientes

Los ingresos derivados de contratos con clientes se reconocen en el momento en el que el control de los bienes o servicios se transfiere al cliente por un monto que refleje la contraprestación a la cual la Compañía espera tener derecho, a cambio de dichos bienes y servicios.

Venta de bienes:

Los ingresos por venta de los productos que fabrica la Compañía (“los productos”) se reconocen en el momento en el que el control del activo es transferido al cliente, normalmente cuando se envían los productos. El plazo normal de crédito sobre la venta de productos es de 30 a 90 días posteriores a la entrega.

La Compañía considera que no existen otras obligaciones a cumplir en los contratos, que sean obligaciones a cumplir separadas y en las cuales debería asignarse una porción del precio de la transacción. Al determinar el precio de la transacción por la venta de productos, la Compañía consideraría los eventuales efectos de la contraprestación variable, la existencia de componentes importantes de financiamiento, la contraprestación distinta del efectivo y la contraprestación pagadera al cliente.

Saldos del Contrato:

Activos contractuales

Un activo del contrato es el derecho a obtener una contraprestación a cambio de los bienes o servicios transferidos al cliente. Si la Compañía cumple una obligación de transferir bienes o servicios a un cliente antes de que el cliente pague la contraprestación o antes de que sea exigible el cobro, se reconoce un activo derivado del contrato por la contraprestación condicional que la Compañía tiene derecho a cobrar.

Cuentas por cobrar

Una cuenta por cobrar representa el derecho de la Compañía al cobro de una contraprestación que sea incondicional, es decir, únicamente se requiere el paso del tiempo para que el pago de la contraprestación sea exigible.

Pasivos del Contrato y anticipos de clientes

Un pasivo del contrato es la obligación de transferir el control sobre los bienes o servicios a un cliente, en el futuro, que surge de un derecho de cobro. Si un cliente paga la contraprestación ante de que la Compañía le transfiera los bienes o servicios, se reconoce un pasivo del contrato cuando el pago sea exigible y un anticipo de cliente cuando el pago se realice. Los pasivos del contrato (o un anticipo de cliente) son reconocidos como ingresos cuando la Compañía satisface sus obligaciones a cumplir bajo el contrato.

x. Información financiera por segmentos

La información analítica por segmentos se presenta considerando las áreas geográficas en las cuales se opera y se presentan de acuerdo a la información que utiliza la administración para la toma de decisiones. (Ver Nota 27)

y. Pasivos ambientales

Se está sujeto a estrictas leyes y regulaciones ambientales. Es política esforzarse por cumplir con las leyes y reglamentos ambientales aplicables, con el objeto de cubrir los costos de remediación ambiental considerados probables y cuantificables, se estableció un pasivo el cual se considera que es apropiado con base en información actualmente disponible. El pasivo representa una estimación de los costos de remediación ambiental asociados con los pasos futuros de remediación necesarios, basados en la evaluación de la administración de los probables resultados. Estas estimaciones se basan en los datos disponibles actualmente, en la tecnología existente en la actualidad y las leyes y reglamentos promulgados. El momento preciso de las actividades de remediación no puede determinarse de forma fiable en este momento debido a la ausencia de plazos para la remediación conforme a las leyes y reglamentos ambientales aplicables, en virtud de los cuales dichos costos de remediación serán erogados. En consecuencia, no se han descontado sus pasivos ambientales. Actualmente no hay reclamaciones importantes para aplicarse a los pasivos registrados.

z. Costo de ventas y gastos por su función

Se clasifican los costos y gastos por función en el estado de resultados integrales consolidado, de acuerdo con las prácticas de la industria donde se opera.

6. Juicios contables críticos e información clave para las estimaciones

En la aplicación de las políticas contables que se describen en la Nota 5, se deben hacer juicios, estimaciones y supuestos sobre los valores en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos relativos se basan en la experiencia y otros factores que se consideran pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos relativos se revisan continuamente y los cambios resultantes se registran en el período en que la estimación ha sido modificada, si dicho cambio afecta solamente dicho período o en períodos futuros.

a. **Juicios contables críticos** – A continuación, se presentan los juicios críticos en la aplicación de las políticas contables, aparte de aquéllos que involucran estimaciones, hechos por la administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables y que tienen un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados:

   - **Moneda funcional** – La administración ha evaluado todos los indicadores que a su juicio son relevantes y ha concluido que la moneda funcional es el peso.

b. **Información clave para estimaciones** – Los siguientes son los supuestos y otra información clave para estimaciones utilizadas a la fecha del estado de situación financiera consolidado, que tienen un riesgo significativo de poder causar un ajuste material a los valores de los activos y pasivos dentro del ejercicio siguiente.

   - **Estimación para pérdidas crediticia esperadas** – Se sigue la práctica de crear una estimación para pérdidas crediticias esperadas a la fecha del estado de situación financiera consolidado para mostrar las posibles pérdidas que resultasen por la incapacidad de los clientes para hacer el pago de sus adeudos correspondientes. La Compañía calcula la estimación tomando en cuenta la experiencia histórica de pérdidas crediticias en su cuenta por cobrar, las condiciones actuales y pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de las cuentas por cobrar.

   - **Valor neto de realización del inventario** – A la fecha del estado de situación financiera consolidado se emplea el juicio profesional para determinar cualquier deterioro en el inventario. El inventario se considera deteriorado cuando el valor en libros es mayor que el valor neto de realización.

   - **Deterioro de activos de largo plazo en uso** – Se emplea un juicio profesional a la fecha del estado de situación financiera consolidado para determinar la existencia de deterioro en el valor de los activos de larga duración. Dichos activos se encuentran deteriorados cuando el valor en libros es mayor que la cantidad recuperable y hay evidencia objetiva de deterioro. La cantidad recuperable es el valor presente de los flujos de efectivo descontados que generará durante su vida útil remanente, o a su valor de liquidación.

   - **Estimación de las vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipo** – Se revisan las vidas útiles estimadas y valores residuales de las propiedades, planta y equipo al final de cada período de reporte.

   - **Deterioro de crédito mercantil** – Para determinar si el crédito mercantil se ha deteriorado se requiere de la estimación del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo a las cuales se les ha asignado dicho crédito mercantil. Se realiza la estimación de los flujos de efectivo futuros esperados a valor presente de la unidad generadora de efectivo a una tasa de descuento apropiada.

   - **Beneficios a los empleados** – La valuación de los beneficios a los empleados es efectuada por peritos independientes con base en estudios actuariales. Entre otras, se utilizan las siguientes premisas, que pueden llegar a tener un efecto: (i) tasas de descuento, (ii) tasas de incremento esperado de los salarios y (iii) tasas de rotación y mortandad con base en tablas reconocidas.

     Un cambio en las condiciones económicas, laborales o fiscales podría modificar las estimaciones.

   - **Contingencias** – La Compañía está sujeta a transacciones o eventos contingentes para los cuales utiliza el juicio profesional en el desarrollo de estimaciones de probabilidad de ocurrencia. Los factores que son considerados en dichas estimaciones son la situación legal a la fecha de la estimación y la opinión de los asesores legales.

- **Activos de impuesto a la utilidad diferido** – Se revisa el valor en libros al final de cada período de reporte y disminuye, en su caso, el valor de los activos de impuesto a la utilidad diferido en la medida en que las utilidades fiscales disponibles no sean suficientes para permitir que todo o parte del activo por impuesto a la utilidad diferido sea utilizado. Sin embargo, no se puede asegurar que se generarán utilidades fiscales suficientes para permitir que todo o parte de los activos por impuesto a la utilidad diferido se realicen.

- **Valuación de instrumentos financieros** – La Compañía en ocasiones contrata instrumentos financieros derivados (swaps de gas), y las técnicas de valuación que incluye para determinar el valor razonable están basadas en datos obtenidos de mercados observables.

  La administración de la Compañía considera que las técnicas de valuación elegidas y los supuestos utilizados son apropiados para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros derivados. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Compañía no tiene instrumentos financieros derivados.

7. Saldos y transacciones en moneda extranjera.

Durante 2020 se concertaron operaciones en moneda extranjera que generaron en una pérdida cambiaria neta de $ 278,239 (pérdida cambiaria de $ 799,002 en 2019), la cual se muestra en el estado de resultado integral consolidado.

Al 31 de diciembre se presenta la siguiente posición en moneda extranjera:

	(Miles) 2020	
	Dólar americano	Moneda nacional
Activo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	425,071	$ 8,473,872
Clientes	173,394	3,456,647
Partes relacionadas	26,470	527,688
Otros deudores	35,401	705,731
	660,336	13,163,938
Pasivo a corto plazo		
Proveedores	230,036	4,585,811
Partes relacionadas	11,561	230,481
Otras cuentas por pagar	65,775	1,311,235
	307,372	6,127,527
Pasivo a largo plazo		
Otras cuentas por pagar	14,561	290,281
	321,933	6,417,808
Posición larga (corta) en moneda extranjera	338,403	$ 6,746,130

	(Miles) 2019	
	Dólar americano	Moneda nacional
Activo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	392,810	$ 7,413,389
Clientes	156,838	2,959,961
Partes relacionadas	44,482	839,495
Otras cuentas por cobrar	55,625	1,049,781
	649,755	12,262,626

Pasivo a corto plazo		
Proveedores	203,144	3,833,869
Partes relacionadas	15,578	294,008
Otras cuentas por pagar	54,800	1,034,217
	273,522	5,162,094
Pasivo a largo plazo		
Otras cuentas por pagar	21,180	399,724
	294,702	5,561,818
Posición larga (corta) en moneda extranjera	355,053	$ 6,700,808

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se tenía la siguiente posición de activos no monetarios de origen extranjero, o cuyo costo de reposición se puede determinar únicamente en dólares americanos.

	(Miles) 2020	
	Dólar americano	Moneda nacional
Maquinaria y equipo, neto	311,760	$ 6,214,998
Inventarios	171,372	3,416,335
	483,132	$ 9,631,333

	(Miles) 2019	
	Dólar americano	Moneda nacional
Maquinaria y equipo, neto	337,711	$ 6,373,518
Inventarios	107,780	2,034,100
	445,491	$ 8,407,618

A continuación, se resumen las operaciones efectuadas en moneda extranjera, excluyendo las importaciones de maquinaria y equipo y las operaciones de las subsidiarias en el extranjero, por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de:

	Cifras en miles de dólares	
	2020	2019
Ventas	USD$ 1,058,005	USD$ 1,052,605
Compras de materiales	(60,162)	(38,218)
Otros gastos (refacciones)	(131,595)	(137,739)
	USD$ 866,248	USD$ 876,648

Los activos y obligaciones combinados de las subsidiarias en el extranjero se resumen a continuación:

	Cifras en miles de dólares	
	2020	2019
Activos circulantes monetarios	USD$ 504,593	USD$ 515,625
Inventarios y gastos anticipados	286,695	281,823
Pasivos a corto plazo	(260,330)	(208,560)
Capital de trabajo	530,958	588,888

Propiedades, planta y equipo	255,814	293,439
Otros activos y cargos diferidos	37,050	76,823
Inventario a largo plazo	49,007	39,597
Pasivos a largo plazo	(44,071)	(54,267)
Capital contable	USD$ 828,758	USD$ 944,480

El tipo de cambio utilizado al cierre del año, el año anterior y el correspondiente a la fecha de la emisión de estos estados financieros, se muestra como sigue:

Fecha	Tipo de cambio por Dólar americano
31 de diciembre de 2020	$ 19.94
31 de diciembre de 2019	18.87
07 de abril de 2021	20.16

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se presenta instrumento alguno de cobertura cambiaria.

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

		2020	2019
Efectivo en caja y bancos		$ 7,279,428	$ 1,600,004
Inversiones de inmediata realización	(1)	1,759,801	6,662,316
		$ 9,039,229	$ 8,262,320

(1) Corresponden principalmente a letras del tesoro emitidas por el Departamento del Tesoro de los Estados Unidos de América (Treasury bills), cuyos vencimientos son menores a 90 días.

9. Clientes

El plazo de cobranza promedio sobre la venta de bienes es de entre 30 y 60 días. Normalmente no se hace cargo alguno por intereses sobre las cuentas por cobrar a clientes. La Compañía registra una estimación para pérdidas crediticias esperadas para mostrar las posibles pérdidas que podrían resultar por la incapacidad de los clientes para hacer el pago de los adeudos correspondientes. Esta estimación es determinada de acuerdo a varios factores, incluidos los ajustes de precios, la probabilidad de cobro, su antigüedad, así como su experiencia histórica.

Los límites y calificaciones atribuidos a los clientes se revisan dos veces al año. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, ningún cliente representa más del 5% del saldo de las cuentas por cobrar. La Compañía no mantiene ningún colateral u otras mejoras crediticias sobre estos saldos, ni se tiene el derecho legal de compensarlos contra algún monto que adeude la Compañía a la contraparte.

Las cuentas por cobrar a clientes que se muestra a continuación, incluyen cantidades que están vencidas al final del período reportado, por las cuales la Compañía no ha reconocido una estimación para pérdidas crediticias esperadas debido a que no ha existido un cambio en la calidad crediticia y son consideradas como recuperables. La Compañía no tiene garantías o avales sobre las cuentas por cobrar. El resto de la cartera tampoco presenta deterioro.

	2020	2019
01 – 30 días	$ 4,886,641	$ 3,486,166
31 – 60 días	198,419	366,244
61 – 90 días	23,913	128,038
91 – 120 días	44,326	132,360
+ de 121 días	514,594	709,493
	5,667,893	4,822,301
Estimación para pérdidas crediticias esperadas	(301,059)	(304,802)
Total de clientes	$ 5,366,834	$ 4,517,499

El movimiento en la estimación de cuentas de cobro dudoso es como sigue:

	2020	2019
Saldo inicial	$ 304,802	$ 299,604
Provisión del año		4,529
Cancelación de cuentas	(415)	(185)
Recuperaciones	(1,333)	
Efecto por conversión de moneda extranjera	(1,995)	854
Saldo al final del año	$ 301,059	$ 304,802

La Compañía calcula la estimación tomando en cuenta la experiencia histórica de pérdidas crediticias en sus cuentas por cobrar, las condiciones actuales y pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de las cuentas por cobrar. Al determinar la estimación para pérdidas crediticias esperadas de las cuentas por cobrar, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia, desde la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa. La concentración de riesgo de crédito es mínima debido a que la base de clientes es amplia e independiente.

Republic efectuó un acuerdo con un tercero (“comprador”) para llevar a cabo un factoraje de cuentas por cobrar a clientes. Se concluyo el 31 de octubre de 2019. En este acuerdo el monto máximo establecido de anticipos relativo a la asignación de cuentas es de USD$ 30 millones. El monto remanente entre lo recibido y el valor de las facturas es mantenido en reserva por el “comprador”. Los pagos de los fondos retenidos en reserva menos un descuento se hará por el “comprador” dentro de los 4 días posteriores de recibir los pagos de cobranza relacionados a cada cuenta asignada. Dicho descuento se hará sobre el total de factura y se encuentra en un rango de 1% si el pago se realiza dentro de los 15 días (a partir de la fecha del anticipo) o hasta el 3.75% si es pagado dentro de los 90 días y 1% por cada quince días adicionales hasta que la cuenta sea liquidada. Este descuento es reconocido como un gasto por intereses en el estado de resultado integral consolidado.

El “comprador” no ejercerá recurso alguno de cobranza contra la Compañía si el pago no es recibido a su vencimiento por insolvencia del deudor dentro de los 120 días de la fecha de factura. Sin embargo, mientras las operaciones continúen para la asignación y transferencia de los derechos de propiedad de las cuentas por cobrar seleccionadas, el “comprador” puede devolver cualquier cuenta no cobrada por él dentro de los 90 días posteriores a la fecha de compra por cualquier otra razón correspondiente a insolvencia del deudor. Como garantía para el pago de los anticipos recibidos por el vendedor, el “comprador” tiene prioridad en todas las cuentas por cobrar (como lo establece el Código Comercial de los Estados Unidos de América).

En 2020 no realizó ninguna transacción de venta de factoraje, (USD$ 11.2 millones en 2019). Las comisiones incurridas por este contrato fueron aproximadamente en 2020 de USD$ 0.0 millones (USD$ 0.3 millones en 2019). Estas comisiones se incluyeron en los gastos por intereses en el estado de resultado integral consolidado.

10. Partes relacionadas

Se consideran partes relacionadas debido a que los accionistas de dichas entidades son también accionistas de la Compañía.

Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se integran como sigue:

	2020	2019
Cuentas por cobrar:		
Proyectos Comerciales el Ninzi, S.A. de C.V.	$ 1,507,563	$ 1,581,665
Joist del Golfo, S.A. de C.V.	613,866	497,047
Operadora de Compañía Mexicana de Tubos, S.A. de C.V.	367,002	309,696
Controladora VG, S.A. de C.V.	279,127	278,615
Joist Estructuras, S.A. de C.V.	251,302	251,274
Tuberías y Láminas la Metálica, S.A. de C.V.	181,521	110,627
Sigosa Steel, Co.	159,400	146,250
Compañía Manufacturera de Tubos, S.A. de C.V.	150,502	340,433
Aceros Vimar, S.A. de C.V.	112,535	111,336
Compañía Laminadora Vista Hermosa, S.A. de C.V.	91,961	90,025
Ferrovisa, S.A. de C.V.	89,352	40,309
Sistemas Estructurales y Construcciones, S.A. de C.V.	64,978	65,157
Operadora Construalco, S.A. de C.V.	63,043	60,439
Lamina y Acero la Metálica, S.A. de C.V.	32,312	16,165
Procarsa Tube & Pipe, Co.	30,123	15,239
Operadora de Tubería Industrial de México, S.A. de C.V.	16,236	16,258
Comercializadora de Tubos Vallejo, S.A. de C.V.	17,340	16,450
Proveedora de Aceros y sus Derivados, S.A. de C.V.	5,557	5,557
Laminadora Vista Hermosa, S.A. de C.V.	3,654	3,654
Nacional Productora de Acero, S.A. de C.V.	1,923	1,923
Operadora de Perfiles y Estructuras del Norte, S.A. de C.V.	160	160
Industrial Mexicana de Herramientas, S.A. de C.V.	44	44
Otras compañías	9,747	9,002
	$ 4,049,248	$ 3,967,325

	2020	2019
Cuentas por pagar:		
Seyco Joist, Co.	$ 188,248	$ 148,024
Joist Estructuras y Construcciones, S.A. de C.V.	100,117	100,117
Compañía Mexicana de Tubos, S.A. de C.V.	91,209	91,231
Operadora de Servicios S Y S, S.A. de C.V.	24,957	20,470
Construnorte, S.A. de C.V.	22,107	22,107
Vigon Propiedades, S.A. de C.V.	2,758	2,758
Inmobiliaria Belgrado, S.A. de C.V.	1,718	1,718
Operadora Laminadora Vista Hermosa, S.A. de C.V.	335	794
Otras compañías	2,454	2,594
	$ 433,903	$ 389,813

Las operaciones efectuadas con las partes relacionadas fueron las siguientes:

	2020	2019
Venta de producto	$ 1,457,529	$ 1,730,033
Ingreso por intereses		237,882
Compra de materiales	99,654	80,195
Gastos por servicios administrativos	221,690	134,384

11. Impuestos por recuperar

	2020	2019
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	$ 25,636	$ 17,451
Impuesto Sobre la Renta (ISR)	535,838	216,863
Otros	445	445
	$ 561,919	$ 234,759

12. Inventarios

		2020	2019
A corto plazo:			
Productos terminados		$ 3,499,365	$ 3,143,024
Productos en proceso		174,597	168,278
Billet (producto terminado)		2,232,736	1,791,802
Materias primas y materiales		3,543,613	3,458,786
Materiales, refacciones y rodillos		1,387,082	1,311,259
		10,837,393	9,873,149
Menos, reserva de valuación a costo o valor neto de realización, el menor		(62,382)	(62,382)
		10,775,011	9,810,767
Mercancías en tránsito		391,874	534,516
		$ 11,166,885	$ 10,345,283
A largo plazo:			
Coque	(1)	$ 952,690	$ 747,300
Refacciones		72,139	68,587
Rodillos		185,498	144,486
Producto terminado		353,095	353,095
		1,563,422	1,313,468
Menos, reserva de valuación a costo o valor neto de realización, el menor		(353,095)	(353,095)
		$ 1,210,327	$ 960,373

(1) En 2020 se tiene $ 952,690 ($ 747,300 en 2019) de inventario de existencias físicas de coque, (Ver Nota 5-f), que la empresa utilizaba como materia prima para abastecer el alto horno de la planta de Lorain, Ohio, USA, que actualmente se encuentra fuera de operación. La administración evalúa continuamente la planta y el inventario de coque para determinar un posible deterioro. Se evalúa periódicamente la potencial degradación del inventario de coque y determina si sigue siendo adecuado como materia prima para el alto horno o alternativamente para su venta para otras acerías con alto horno. Al 07 de abril de 2021 la administración considera que existirá una recuperación en las industrias en donde se opera y que resultaría en una expectativa de demanda en esos mercados, por lo que el alto horno se reiniciaría en el futuro. Sin embargo, se ha registrado un deterioro en el alto horno para dejarlo en libros con un valor de cero (ver Nota 13). En prevención para cuando la planta reinicie operaciones, se sigue incurriendo en ciertos costos para mantener el alto horno (dentro

de la planta de Lorain) y el coque (dichos costos son aplicados a los gastos del período). Al reiniciar el alto horno se requerirá de ciertos gastos en la restauración del equipo para que vuelva al estado productivo, principalmente en el revestimiento refractario. Sin embargo, sigue habiendo incertidumbre de cuándo el alto horno reiniciará su operación. La Compañía no puede ofrecer ninguna garantía de reiniciar la total operación del alto horno o en condiciones económicamente viables.

13. Propiedades, planta y equipo

	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Muebles, enseres y equipo de cómputo	Terrenos	Construcciones en proceso	Total
Inversión							
Saldo al 31 de diciembre de 2018	$ 6,436,478	$ 27,931,308	$ 211,368	$ 185,227	$ 1,622,097	$ 4,856,301	$ 41,242,779
Adiciones	591,329	3,966,265	2,234	4,811	89,471	54,438	4,708,548
Bajas	(47)	(20,093)				(3,427,246)	(3,447,386)
Efecto por conversión de moneda extranjera	(131,951)	(562,709)	(193)	(2,146)	(15,362)	(93,126)	(805,487)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	$ 6,895,809	$ 31,314,771	$ 213,409	$ 187,892	$ 1,696,206	$ 1,390,367	$ 41,698,454
Adiciones	323,162	529,011		833	19,756	84,510	957,272
Bajas	93,906	334,132		(129)		(428,219)	(310)
Efecto por conversión de moneda extranjera	(115,617)	(148,909)	(82)	2,945	5,204	(9,942)	(266,401)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	$ 7,197,260	$ 32,029,005	$ 213,327	$ 191,541	$ 1,721,166	$ 1,036,716	$ 42,389,015
Depreciación acumulada							
Saldo al 31 de diciembre de 2018	$ 2,086,603	$ 19,153,390	$ 130,612	$ 113,087			$ 21,483,692
Adiciones	79,528	1,221,361	4,406	3,190			1,308,485
Bajas		(12,290)					(12,290)
Efecto por conversión de moneda extranjera	(2,962)	(395,895)	(262)	(459)			(399,578)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2,163,169	19,966,566	134,756	115,818			22,380,309
Adiciones	201,195	1,419,536	2,264	5,265			1,628,260
Bajas	1	(34,182)		(16)			(34,197)
Efecto por conversión de moneda extranjera	(20,895)	51,856	(553)	618			31,026
Saldo al 31 de diciembre de 2020	2,343,470	21,403,776	136,467	121,685			24,005,398
Valor neto en libros							
Al 31 de diciembre de 2019	$ 4,732,640	$ 11,348,205	$ 78,653	$ 72,074	$ 1,696,206	$ 1,390,367	$ 19,318,145
Al 31 de diciembre de 2020	$ 4,853,790	$ 10,625,229	$ 76,860	$ 69,856	$ 1,721,166	$ 1,036,716	$ 18,383,617

La aplicación a resultados por concepto de depreciación fue de $ 1,620,566 ($ 1,308,505 en 2019).

Al 31 de diciembre de 2014, Republic invirtió USD$ 158.8 millones en un horno de arco eléctrico e instalaciones auxiliares para la planta de fabricación de acero en Lorain, Ohio, USA, con el objetivo de satisfacer la creciente demanda de clientes para los productos de barra de aceros especiales (SBQ). El motivo de la selección de dicha localidad fue por la ubicación estratégica próxima a los clientes y la disponibilidad de mano de obra calificada. La construcción del horno comenzó a mediados de 2012 e inició operaciones de producción en julio de 2014. El importe señalado incluye USD$ 45.4 millones de mano de obra y gastos indirectos capitalizados relacionados con la construcción del horno.

En junio de 2015, Republic suspendió temporalmente operaciones en el horno de arco eléctrico a que se refiere el párrafo anterior para hacer frente a la severa baja económica sufrida por el sector de exploración de petróleo y gas, debida a la caída del precio del petróleo, ocasionando una disminución en la demanda de productos de acero para estos mercados. Como consecuencia de este evento, la administración de la compañía determinó que la inversión en los activos de larga duración de la Planta de Lorain, podrían no ser totalmente recuperables en el futuro. Se realizó un análisis

del valor de realización de los activos de dicha Planta con una firma de valuadores independientes, la cual determinó que el valor neto en libros excedía el valor de realización en aproximadamente USD$ 130.7 millones de dólares y como tal un deterioro en los activos de larga duración; el cual fue reconocido en los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

El valor razonable de la Planta de Lorain se basó en un avalúo independiente de los activos, usando el método de valores comparables y de mercado para obtener el valor razonable. El método de ingresos no se consideró apropiado para medir el valor de realización debido a la ausencia de datos confiables para pronosticar el comportamiento futuro del petróleo en el mercado; asimismo, el resto de la Planta de Lorain suspendió operaciones temporalmente a principios de 2016.

A partir del 31 de marzo de 2016, se cerraron todas las instalaciones de la Planta de Lorain de manera temporal y al 07 de abril de 2021 la administración no tiene planes en el corto plazo para reiniciar operaciones, siendo las expectativas que dicha planta volverá a entrar en operación cuando las condiciones del mercado petrolero mejoren de manera sustancial, particularmente en la industria de perforación y obtención de petróleo y gas. Se tienen propiedades, planta y equipo con un valor aproximado de USD$ 40.3 y USD$ 41.5 millones de dólares al 31 de diciembre del 2020 y 2019, después de registrar el deterioro en el valor de los activos de larga duración de USD$ 130.7 millones de dólares mencionados en el segundo párrafo anterior en la Planta de Lorain. El cargo por el deterioro en el valor de los activos de larga duración no impacta en el negocio operativo de la Compañía, ni los flujos de efectivo futuros, ya que se trata de una provisión que no requirió uso de efectivo. La administración también evaluó sobre posibles deterioros en los valores de activos de larga duración de otras unidades generadoras de efectivo y determinó que, al 31 de diciembre de 2020, ninguna otra unidad generadora de efectivo ha sufrido deterioro en el valor de los activos de larga duración basado en proyecciones de mercado.

14. Crédito mercantil

El costo del crédito mercantil se integra como sigue:

	2020	2019
Costo	$ 4,166,160	$ 4,166,160
Pérdida por deterioro	(2,352,000)	(2,352,000)
	$ 1,814,160	$ 1,814,160

15. Activos intangibles y otros activos a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 este rubro se integra como sigue:

		2020			Periodo de amortización
		Monto original	Amortización acumulada	Neto	años
Marca registrada de Republic		$ 107,380		$ 107,380	(*)
Contrato Kobe Tech		125,141	$ 125,141		12
Lista de clientes		65,550	65,550		20
Total proveniente de Republic	(1)	298,071	190,691	107,380	
Lista de clientes		2,205,700	2,205,700	0	9
Marca San 42	(2)	329,600		329,600	(*)
Total proveniente de Grupo San	(3)	2,535,300	2,205,700	329,600	
		2,833,371	2,396,391	436,990	
Otros activos		75,677		75,677	
		$ 2,909,048	$ 2,396,391	$ 512,657	

		2019			Período de amortización años
		Monto original	Amortización acumulada	Neto	
Marca registrada de Republic		$ 101,657		$ 101,657	(*)
Contrato Kobe Tech		118,471	$ 118,471		12
Lista de clientes		62,056	47,378	14,678	20
Total proveniente de Republic	(1)	282,184	165,849	116,335	
Lista de clientes		2,205,700	2,205,700	0	9
Marca San 42	(2)	329,600		329,600	(*)
Total proveniente de Grupo San	(3)	2,535,300	2,205,700	329,600	
		2,817,484	2,371,549	445,935	
Otros activos		78,879		78,879	
		$ 2,896,363	$ 2,371,549	$ 524,814	

(*) Activo intangible con vida indefinida.

(1) Activo intangible que proviene de la adquisición de Republic.
(2) La Marca San 42 se presenta neta de una pérdida por deterioro registrada en 2009 de $ 16,000.
(3) Activo intangible que proviene de la adquisición de Grupo San.

La amortización de estos activos aplicada al resultado del ejercicio fue de $ 11,250 ($ 9,880 en 2019).

Los otros activos no están sujetos a amortización y se integran principalmente por depósitos en garantía.

A continuación, se presenta la conciliación entre los saldos iniciales y finales de cada ejercicio:

Activos	Monto original	Amortización acumulada	Importe
Saldos al 31 de diciembre de 2018	$ 2,861,916	$ (2,372,451)	$ 489,465
Adiciones (amortización)	10,164	(9,880)	284
Efecto de conversión del año	24,283	10,782	35,065
Saldos al 31 de diciembre de 2019	$ 2,896,363	$ (2,371,549)	$ 524,814
Adiciones (amortización)	11,254	(11,250)	4
Efecto de conversión del año	6,554	(18,715)	(12,161)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	$ 2,914,171	$ (2,401,514)	$ 512,657

16. Pagarés subordinados

El 22 de octubre de 1997 y 17 de agosto de 1998, se ofreció a los tenedores del papel a mediano plazo de Grupo Simec, S.A.B. de C.V. (subsidiaria), intercambiar a la par sus bonos, por nuevos bonos denominados pagarés subordinados en tercer lugar. Los nuevos bonos devengaron intereses semestralmente a una tasa anual del 10.5% y las amortizaciones de capital fueron semestrales a partir del 15 de mayo de 2000 y hasta el 15 de noviembre de 2007. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el monto de los bonos no intercambiados asciende a USD$ 302,000 dólares americanos, más los intereses acumulados. Al 31 de diciembre de 2020 el pasivo en pesos por los bonos no intercambiados asciende a $ 6,020 ($ 5,700 en 2019).

17. Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados

	2020	2019
Impuestos y retenciones por pagar	$ 1,535,577	$ 1,356,467
Acreedores diversos	483,730	628,654
Anticipo de clientes	290,615	301,086
Provisiones de gastos	483,753	289,645
Sueldos y salarios y PTU por pagar	146,495	170,078
Cuotas por pagar de seguridad social	10,892	16,349
Intereses por pagar	12,766	12,772
Fondo de ahorro	299	433
Seguros por pagar	27	375,310
Otras cuentas por pagar	51,755	62,871
	$ 3,015,909	$ 3,213,665

El período de crédito promedio que otorgan los proveedores y acreedores para la compra de ciertos bienes es de 30 a 60 días a partir de la fecha de facturación. Se tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

18. Beneficios a los empleados

Entidades mexicanas

a. **Contratos colectivos de trabajo** – Aproximadamente el 45% (62% en 2019) de los trabajadores se encuentran bajo contratos colectivos de trabajo. Los contratos colectivos de trabajo expiran en períodos mayores a un año.

b. **Primas de antigüedad** – De acuerdo con las leyes laborales mexicanas, se otorgan primas por antigüedad a los trabajadores bajo ciertas circunstancias. Dichos beneficios consisten en el pago único equivalente a 12 días de salario por cada año de servicio (el salario más reciente del trabajador, sin exceder dos veces el salario mínimo legal) aplicable a todos los trabajadores con 15 o más años de servicio, así como a algunos trabajadores liquidados antes de obtener el derecho a dicha prima por antigüedad.

   Estas obligaciones son calculadas por actuarios independientes utilizando el método de crédito unitario proyectado.

c. **Beneficios por terminación** – De acuerdo con las leyes laborales mexicanas, se tienen las obligaciones de los beneficios por terminación a aquellos trabajadores que sean despedidos bajo ciertas circunstancias. Dichos beneficios consisten en un pago único de tres meses de salario más 20 días de salario por cada año de servicio exigibles a la terminación involuntaria sin causa justificada. Los beneficios por terminación se registran directamente en el estado de resultado integral consolidado, a menos que estén relacionados con gastos de reestructuración, los cuales son registrados al existir la obligación presente de sucesos pasados.

El pasivo por beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se integra como sigue:

	Beneficios al retiro	Beneficios por terminación laboral	2020	2019
Obligación por beneficios adquiridos (OBA)	$ 128	$ 52,237	$ 52,365	$ 20,893
Más obligación por beneficios no adquiridos	110,951	37,156	148,107	148,438

Obligación por beneficios definidos (OBD)	111,079	89,393	200,472	169,331
Pérdida actuarial por amortizar				
Pasivo neto proyectado	$ 111,079	$ 89,393	$ 200,472	$ 169,331

El costo neto del período registrado en resultados se integra como sigue:

	Beneficios al retiro	Beneficios por terminación laboral	2020	2019
Costo laboral	$ 5,719	$ 4,303	$ 10,022	$ 7,259
Costo financiero	7,650	4,774	12,424	10,851
Costo laboral del servicio pasado	(7,496)	4,259	(3,237)	(2,348)
Reducción anticipada de obligaciones				(1,318)
Costo neto del período	$ 5,873	$ 13,336	$ 19,209	$ 14,444

Los supuestos utilizados en la determinación del costo neto del período de los planes son los siguientes:

	2020	2019
Tasa de descuento	7.75%	7.75%
Tasa de incremento salarial	4.50%	4.50%
Tasa de incremento del salario mínimo	5.20%	5.20%

El importe incluido en el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2020 por $ 200,472 ($ 169,331 en 2019), corresponde a la obligación por beneficios definidos.

	2020	2019
Cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos (OBD)	$ 169,331	$ 121,287
Valor presente de la OBD al 1º de enero	169,331	121,287
Costo laboral del servicio pesado	(3,237)	(2,348)
Costo laboral del servicio actual	10,022	7,259
Costo financiero	12,424	10,851
Beneficios pagados	(11,998)	(2,705)
Ganancia (pérdida) actuarial sobre la obligación	23,930	34,987
Valor presente de la OBD al 31 de diciembre	$ 200,472	$ 169,331
Cambios en el pasivo neto proyectado (PNP):		
PNP inicial	$ 169,331	$ 121,287
Costo neto del período	19,209	14,444
Beneficios pagados	15,398	37,631
Efecto en resultados de ejercicios anteriores	(3,466)	(4,031)
PNP final	$ 200,472	$ 169,331
Obligación por beneficios definidos (OBD)	$ 200,472	$ 169,331

d. **Participación de los trabajadores en las utilidades** – La Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos y la Ley Federal del Trabajo otorgan a los trabajadores el derecho a recibir el reparto del 10% de las utilidades de su empleador. La Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU) se calcula básicamente de la misma manera a la base gravable de impuestos a la utilidad, excluyendo principalmente la participación de los trabajadores pagada en el ejercicio y la amortización de las pérdidas fiscales y disminuyendo la parte no deducible de la previsión social para efectos de impuestos a la utilidad. Para los años 2020 y 2019 la PTU ascendió a $ 2,575 y $ 1,872, respectivamente. La PTU se reconoce en los resultados del año en que se incurre.

e. **Planes gubernamentales de contribución definida** – De acuerdo con las leyes mexicanas, se deben efectuar pagos equivalentes al 2% del salario diario integrado de los trabajadores a un plan de contribuciones definido que forme parte de sistema de ahorro para el retiro. El gasto en 2020 fue de $ 14,993 ($ 15,780 en 2019).

Entidades extranjeras

Republic es la única subsidiaria que ofrece otros beneficios y planes de pensión para los trabajadores. Dichos planes de beneficios se describen a continuación:

a. **Negociación de Acuerdos colectivos -** Al 31 de diciembre de 2020, 70% y al 31 de diciembre de 2019, 79%, de los trabajadores de Republic están asegurados a través de los acuerdos colectivos con el Sindicato de Siderúrgicos (United Steelworkers – USW - por sus siglas en inglés).

El acuerdo laboral expiró el 15 de agosto de 2016, y se prorrogó por tres años más hasta el 15 de agosto de 2019 y se extendió por 3 años hasta el 15 de agosto de 2022. La extensión del acuerdo renueva todas las provisiones, entendimientos y acuerdos establecidos en el acuerdo básico de trabajo del 01 de enero de 2012. Las tasas básicas de remuneración se determinaron en virtud del acuerdo ampliado y permanecerán sin cambios respecto de los que se dicten en virtud del acuerdo vencido el 16 de agosto de 2016. La ampliación del acuerdo establece que las contribuciones trimestrales de la compañía para financiar el fondo de retiro de Republic VEBA y el fideicomiso de beneficios a ser reducido de USD$ 2.6 millones a USD$ 0.25 millones de dólares americanos iniciando el 15 de agosto de 2016 hasta el 30 de junio de 2019. Efectivo el 01 de julio de 2019, la contribución de la Compañía al Fideicomiso de Beneficios cambiará a USD$ 4.00 dólares americanos por hora por cada hora trabajada por los trabajadores representados por el USW (United Steelworkers por sus siglas en inglés). A partir del 16 de agosto de 2019 hasta el 30 de junio de 2022, la obligación de la Compañía de financiar el Fideicomiso de Beneficios cambio nuevamente y se limita a la creación de un grupo de participación en las ganancias, que consta del 3% de las ganancias trimestrales de USD$ 0 a USD$ 50 millones y el 4% de las ganancias de la Compañía por encima de $ 50 millones. A partir del 1 de julio de 2022, la contribución de la Compañía al Fideicomiso de Beneficios cambiara a un límite de USD$ 4.00 por hora trabajada por los empleados representados por USW.

b. **Planes de contribución definida**

Plan de pensiones para los trabajadores – Republic participa en la Steelworkers Pension Trust (SPT), un plan de pensiones de múltiples empleadores.

Las obligaciones de la compañía en el plan están basadas en los requisitos de contribución definida. La empresa contribuye con una cantidad fija equivalente a USD$ 1.68 por hora por cada trabajador cubierto por este plan, tal como se define el plan.

La participación en un plan de pensiones de múltiples empleadores acordada bajo los términos de un acuerdo de negociación colectiva difiere al tradicional plan de beneficios de pensiones de un solo empleador. El SPT comparte los riesgos asociados con el plan en los siguientes aspectos:

- Las contribuciones al SPT por Republic podrán ser utilizados para proporcionar beneficios a los trabajadores de otras empresas participantes.

- Si algún empleador participante deja de contribuir a la SPT, las obligaciones no financiadas del plan pueden estar a cargo de los empleadores participantes restantes; y

- Si la empresa decide dejar de participar en el SPT, Republic puede ser obligado a pagar una cantidad basada en el estado de financiación insuficiente del plan, conocido como pasivo por salida.

c. **Plan de beneficios VEBA Benefit Trust -** La Compañía está obligada a hacer aportaciones trimestrales al plan de contribución definida para beneficios de salud post-retiro VEBA como se menciona en los términos del contrato colectivo con el USW. El Benefit Trust es un plan de salud y bienestar para los beneficios de los jubilados de USW. Este plan de contribución definida VEBA no es un plan aprobado bajo las regulaciones del Employee Retirement Income Security Act (ERISA) de 1974. Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía registró gastos por USD$ 0 y USD$ 1.1 millones en cada uno de dichos años, relativos a este plan de beneficios.

La Compañía registró gastos combinados por USD$ 3.1 millones y USD$ 3.6 millones por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente, relacionados a las obligaciones del plan de beneficios de salud y pensiones.

d. ***Planes 401 (k)* -** La Compañía cuenta con un plan de contribución definida para el retiro 401 (k) que cubre a casi todos los trabajadores asalariados y no sindicalizados. Este plan es diseñado para proporcionar prestaciones de retiro a través de aportaciones de la Compañía y aportaciones voluntarias de los trabajadores. La Compañía realiza aportaciones a este plan en cada período de pago, con base a la edad y tiempo de servicio al mes de enero de cada año. El monto de la aportación de la Compañía es igual al salario base mensual multiplicado por un porcentaje basado en la edad y los años de servicio. La aportación llega a ser devengada al 100% al cumplir tres años de servicio. Adicionalmente, se permite a los trabajadores que hagan aportaciones a este plan para el retiro 401(k) por medio de descuentos por nómina.

En estos casos la Compañía otorga una aportación al fondo del 25% sobre el primer 5% que aporta el empleado, a la cual el trabajador tiene el derecho al 100% desde el momento en que se hace dicha aportación. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía reconoció un gasto por concepto de este plan de USD$ 1.1 millones y USD$ 1.1 millones, respectivamente.

Los trabajadores que se rigen por el contrato laboral con la USW son elegibles para participar en el plan de retiro 401(k), a través de aportaciones voluntarias. No hay aportaciones de la Compañía por estos trabajadores.

e. ***Planes de reparto de utilidades* -** El contrato laboral incluye un plan de reparto de utilidades, al cual la Compañía debe aportar el 3% de ebitda entre USD$ 0 y USD$ 25 millones por trimestre; 4% de ebitda entre USD$ 25 y USD$ 75 millones por trimestre; y 5% de ebitda mayor a USD$ 75 millones por trimestre. No se registraron gastos durante el año finalizado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, porque no se alcanzaron las metas. Se registraron 1.0 millones de gastos durante el año finalizado al 31 de diciembre de 2018.

Republic tiene un plan para reparto de utilidades para todos los trabajadores asalariados y trabajadores no sindicalizados. El plan de reparto de utilidades fue basado en alcanzar ciertos objetivos de EBITDA, inventarios y embarques. En el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía no realizó erogaciones por no alcanzar la meta de este plan.

19. Costos y gastos por su naturaleza

	2020	2019
Materia prima y consumibles	$ 18,067,053	$ 18,433,610
Energía eléctrica	3,115,857	3,534,970
Mano de obra	1,965,784	2,115,784
Depreciación y amortización	1,631,816	1,318,385
Ferroaleaciones	1,617,472	2,137,984
Mantenimiento	1,397,637	2,418,851
Materiales de operación	1,043,711	925,110

Gas y combustibles	848,153	1,025,377
Refractarios	667,283	707,214
Electrodos	456,275	1,368,568
Oxigeno	254,030	279,419
Servicios administrativos	133,192	147,863
Otros	3,328,454	544,567
	$ 34,526,717	$ 34,957,702

20. Otros ingresos (gastos), neto

	2020	2019
Beneficios fiscales Brasil	$ 256,698	
Venta de chatarra	232,157	$ 3,182
Acuerdos con clientes	27,869	
Servicios de asesoría		178,654
Otros	35,132	25,552
Honorarios abogados		(54,520)
Depuración de saldos	(1,641)	(77,365)
Tratamiento de tierra Pacific Steel, Inc.	(2,708)	(3,362)
	$ 547,507	$ 72,141

21. Capital contable

Las principales características de las cuentas que integran el capital contable son las siguientes:

a. Capital social

El capital social es fijo y variable al 31 de diciembre de 2020 asciende a $ 4,680,791 ($ 4,220,474 históricos), integrado por: 436,575 acciones ordinarias y nominativas, sin expresión de valor nominal de la Serie "B" Clase "I".

El capital fijo sin derecho a retiro asciende a $ 3,484,908, representado por 120,169,248 acciones.

b. Reserva legal

La utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 5% para constituir la reserva legal hasta que alcance la quinta parte del capital social. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la reserva legal asciende a $ 922,204, incluida en los resultados acumulados. Reserva que no ha alcanzado el importe requerido.

c. Recompra de acciones

Las compañías inscritas en la Bolsa Mexicana de Valores tienen la posibilidad de adquirir temporalmente parte de sus acciones, con el objeto de fortalecer la oferta y la demanda en el mercado de valores. De acuerdo con la Ley del ISR, las acciones recompradas que no sean públicamente comercializadas dentro del período de un año pueden ser estimadas como acciones canceladas y tratadas como una reducción del capital social sujeta al ISR.

En la asamblea general ordinaria celebrada el 27 de abril de 2018 se acordó incrementar la reserva para recompra de acciones propias hasta por $ 3,000,000 (valor nominal), quedando una reserva para recompra de acciones por $ 5,000,000 (valor nominal).

El valor de mercado al 31 de diciembre de 2020 es de $ 94.56 ($ 93.06 en 2019) pesos por acción.

Al 31 de diciembre de 2020 se posee un total de 24,560,942 acciones recompradas (20,684,045 en 2019), debido a la recompra de 3,876,897 (5,354,443 en 2019) acciones propias por $ 1,503,793 ($ 1,189,902 en 2019) aplicándose al fondo de recompra de acciones propias de la sociedad y en el valor teórico como disminución al capital social.

d. Cuenta de capital de aportación

Las aportaciones de capital efectuadas en efectivo, en especie, así como la capitalización de pasivos, forman la cuenta de capital de aportación, la cual se actualiza anualmente de acuerdo con las disposiciones de la Ley del ISR vigente. Al 31 de diciembre de 2020, el saldo actualizado de la cuenta denominada "Capital de aportación actualizado" es de $ 8,823,780. En el caso de reembolso a los accionistas por el excedente de dicho reembolso sobre este importe, se le deberá dar el tratamiento fiscal de una utilidad distribuida.

e. Resultados acumulados

Las utilidades pendientes de distribuir, sobre las que ya se cubrió el ISR, forman la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN) y pueden ser distribuidas a los accionistas sin pago de impuesto.

Aquellas utilidades que se repartan en exceso a la CUFIN, estarán sujetas a la tasa del 30% aplicada sobre una base piramidada, la cual se determinará multiplicando los dividendos por el factor de 1.4286. Este impuesto tendrá carácter de definitivo y será susceptible de acreditamiento contra el ISR del ejercicio y los dos ejercicios siguientes. Al 31 de diciembre de 2020 la cuenta de referencia asciende a $ 7,646,869.

Las utilidades generadas a partir de 2014 que sean distribuidas a los accionistas serán sujetas de una retención de ISR del 10%, siempre y cuando provengan de la CUFIN.

22. Participación no controladora

Como se menciona en la Nota 4, Industrias CH, S.A.B. de C.V. posee prácticamente el 99.99% del capital social de sus subsidiarias, el 76.92% de Grupo Simec, S.A.B. de C.V. y el 99.86 de SimRep y subsidiarias. La participación no controladora (interés minoritario) representa la participación en esta subsidiaria que poseen los accionistas minoritarios, y se presenta en el estado de situación financiera consolidado después de la participación controladora (participación mayoritaria).

El estado de resultado integral consolidado presenta la (pérdida) utilidad neta del año total, así como la utilidad integral del año total. La distribución en la participación controladora y no controladora se presenta después de la utilidad integral del año consolidada.

	2020	2019
Saldo al inicio del año	$ 7,518,012	$ 8,007,542
Participación en la utilidad del año	682,601	(302,170)
Participación en el efecto por conversión de subsidiarias en el extranjero	(770,963)	(187,360)
	$ 7,429,650	$ 7,518,012

23. Entorno fiscal

a. El ISR se causa a la tasa del 30% sobre el resultado fiscal, el cual difiere de la utilidad contable debido principalmente a diferencias permanentes como el ajuste anual por inflación, el efecto de actualización en la depreciación de las propiedades, planta y equipo y los gastos que no son deducibles.

b. Al 31 de diciembre de 2020 las pérdidas fiscales actualizadas pendientes de amortizar de Industrias CH, S.A.B. de C.V., y de algunas de las subsidiarias se integran como sigue:

Año de origen	Vencimiento	Pérdidas fiscales por amortizar	
2011	2021	7,833,172	(*)
2012	2022	8,304	
2013	2023	42,175	
2014	2024	45,331	
2015	2025	42,649	
2016	2026	383,353	
2017	2027	414,528	
2018	2028	174,856	
2019	2029	1,333,118	
2020	2030	917,888	
		$ 11,195,374	

(*) Este importe incluye $ 7,832,647 actualizados al 31 de diciembre de 2020 correspondiente a una pérdida fiscal obtenida en la venta de acciones, por la cual de acuerdo con la Ley del ISR sólo puede ser amortizada contra la utilidad fiscal en la venta de acciones que se generen en el futuro.

Al 31 de diciembre de 2020, Republic tiene USD$ 281.0 millones de pérdidas fiscales pendientes de amortizar para efectos del impuesto federal, de los cuales USD$ 80.7 millones son indefinidos y USD$ 200.3 caducan entre los años 2033 y 2038; USD$ 313.6 millones de pérdidas fiscales para efectos estatales y municipales los cuales USD$ 2.8 millones son indefinidos y USD$ 310.8 caducan entre 2021 y 2040 y, aproximadamente USD$ 6.15 millones de pérdidas fiscales en la empresa ubicada en Canadá, las cuales vencen entre 2032 y 2040.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, GV do Brasil Industria e Comercio de Aço, LTDA, subsidiaria domiciliada en Brasil, tiene R$ 203.346 y R$210.525 millones de Reales ($ 985 y $1,025 millones de pesos) respectivamente de pérdidas fiscales pendientes de amortizar para efectos del impuesto federal, las cuales no tienen periodo de caducidad.

24. Impuesto a la utilidad

a. El impuesto a la utilidad aplicado al resultado se integra como sigue:

	2020	2019
Impuesto a la utilidad causado de las subsidiarias mexicanas	$ 1,615,737	$ 3,561,045
Impuesto a la utilidad causado de las subsidiarias extranjeras	377,193	208,227
Impuesto a la utilidad diferido de las subsidiarias mexicanas	(115,185)	(116,763)
Impuesto a la utilidad diferido de las subsidiarias extranjeras	175,993	(215,473)
	$ 2,053,738	$ 3,437,036

El importe del impuesto a la utilidad causado de las subsidiarias mexicanas de 2020 y 2019 incluye $ 554,435 y $ 2,444,041 por concepto de impuesto de ejercicios anteriores y gastos que fueron cubiertos por diversas compañías subsidiarias, estos impuestos fueron determinados por las autoridades fiscales correspondientes a las auditorias de los ejercicios 2013 a 2017, los cuales se indican en la nota 28 (j); Las empresas que cubrieron los impuestos, suscribieron convenio de compensación con las autoridades tributarias de México, respecto de las autoridades de los años fiscales 2013 a 2017, con el fin de llegar a un acuerdo justo y así resolver las disputas que se encontraban en los tribunales con las autoridades tributarias. Con el pago del impuesto razonable a cubrir en 2020 se resolverán íntegramente las controversias que se encontraban en los tribunales con las autoridades fiscales señalada en la nota 28 (j). Con el importe de $554,435 cubierto en 2020, se resolvieron íntegramente las disputas que se encontraban en los tribunales con las autoridades fiscales señaladas en la nota 28 (j).

b. El gasto del impuesto atribuible a la utilidad antes del impuesto, fue diferente del que resultaría de aplicar la tasa del 30% en 2020 y 2019 a dicha utilidad, como resultado de las partidas que se mencionan a continuación:

		2020	2019
Gasto "esperado"		$ 1,599,665	$ 636,372
Incremento (disminución) resultado de:			
Efectos de la inflación, neto		(167,958)	(447,730)
Efecto entre la tasa nominal de E.U.A. y la de México		11,075	(23,368)
Beneficio por amortización de pérdidas fiscales y otros	(1)	(16,631)	(1,016,900)
Otros, neto (incluye efecto de partidas permanentes)		73,152	1,844,621
Gasto por impuesto a la utilidad		$ 1,499,303	$ 992,995
Tasa efectiva de impuesto (2)		28.12%	46.81%

(1) Este importe corresponde al beneficio de ISR obtenido por aquellas empresas que amortizaron en cada uno de los años que se presentan, pérdidas fiscales anteriores a 2020 y 2019, respectivamente, por las cuales no se había registrado el correspondiente activo diferido, menos el efecto de las pérdidas fiscales obtenidas por algunas empresas en cada uno de los años que se presenta y por las cuales no se registró el correspondiente activo de ISR diferido.

(2) Para efectos de determinar la tasa efectiva de impuesto no se está considerando dentro de gastos por impuesto a la utilidad, lo correspondientes a pagos realizados por concepto de impuestos de ejercicios anteriores y gastos que fueron cubiertos por diversas compañías subsidiarias derivados por acuerdo reparatorios durante el ejercicio 2020 y 2019.

c. La Compañía tiene pérdidas fiscales en algunas de las empresas establecidas en México que, de acuerdo con la Ley de ISR vigente, pueden amortizarse contra las utilidades fiscales que se generen en los próximos diez años. Las pérdidas fiscales se pueden actualizar siguiendo ciertos procedimientos establecidos en la propia Ley.

d. A continuación se muestra un resumen de los efectos de las principales partidas temporales que integran el pasivo por ISR diferido que se incluye en el estado de situación financiera consolidado:

	2020	2019
Partidas temporales pasivas:		
Propiedades, planta y equipo	$ 3,888,040	$ 3,768,230
Gastos anticipados	13,076	33,301
Intangibles por la adquisición de Grupo SAN	329,600	318,768
Otros	34,085	40,534
	4,264,801	4,160,833
Menos:		
Partidas temporales activas:		
Estimación de cuentas incobrables	(57,160)	(46,096)
Anticipo de clientes	352,428	269,422
Pérdidas fiscales por amortizar	137,776	3,502,105
Provisiones de pasivo	14,817	16,991
Reservas de realización de los activos diferidos	(78,396)	(3,438,014)
	369,465	304,408
Pasivo de impuesto a la utilidad diferido determinado	$ 3,895,336	$ 3,856,425

25. Instrumentos financieros

a. **Administración del riesgo de capital** – Se administra el capital para asegurar que las subsidiarias estarán en capacidad de continuar como negocio en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la reinversión de las utilidades. La estrategia general no ha sido alterada en los últimos años. Se sigue la práctica de no obtener créditos bancarios ni obtener financiamientos.

b. **Riesgo de mercado** – El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en el mercado. Los precios de mercado incluyen el riesgo cambiario, riesgo de tasa de interés y el riesgo de los precios de materias primas.

c. **Administración del riesgo cambiario** – Se realizan transacciones denominadas en moneda extranjera; en consecuencia, se generan exposiciones a fluctuaciones en el tipo de cambio. Las exposiciones en el tipo de cambio son manejadas dentro de los parámetros de las políticas aprobadas. Los valores en libros de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera al final del período sobre el que se informa son los siguientes:

	2020	2019
Activos de corto plazo	$ 13,163,938	$ 12,262,626
Pasivo de corto plazo	6,127,527	5,162,094
Posición monetaria neta en moneda extranjera	$ 7,036,411	$ 7,100,532
Equivalente en dólares americanos (miles)	$ 352,964	$ 376,233

d. **Administración del riesgo de crédito**– El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera. Se ha seguido la práctica de relacionarse únicamente con partes solventes. Únicamente se realizan transacciones con entidades que cuentan con una calificación de riesgo equivalente al grado de inversión o superior. Se investigan y califican a sus principales clientes. La exposición del grupo y las calificaciones de crédito de sus contrapartes se supervisan continuamente y el valor acumulado de las transacciones concluidas se distribuye entre las contrapartes aprobadas. La exposición de crédito es controlada por los límites de la contraparte que son revisadas y aprobadas anualmente por el departamento a cargo de ello.

Las cuentas por cobrar a clientes están compuestas por un gran número de clientes dedicados a la construcción y a la industria automotriz distribuidos en diferentes áreas geográficas. La evaluación continua del crédito se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

No se mantienen exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ningún grupo de contrapartes con características similares. Se define que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas. La concentración de riesgo de crédito no excedió del 5% de los activos monetarios brutos en ningún momento durante el año.

El riesgo de crédito sobre los fondos líquidos e instrumentos financieros derivados es limitado debido a que las contrapartes son bancos con altas calificaciones de crédito asignadas por agencias calificadoras de crédito.

e. **Administración del riesgo de liquidez y tablas de riesgo**– El consejo de administración tiene la responsabilidad final de la administración del riesgo de liquidez, y ha establecido un marco apropiado para la administración del riesgo de liquidez para la administración del financiamiento a corto, mediano y largo plazo, y los requerimientos de administración de la liquidez. El Grupo administra el riesgo de liquidez manteniendo reservas adecuadas, facilidades bancarias y para la obtención de créditos, mediante la vigilancia continua de los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros. La siguiente

tabla muestra los detalles de líneas de crédito bancarias para cartas de crédito que la Compañía tiene a su disposición para disminuir el riesgo de liquidez. Estas líneas de crédito son obtenidas por la Compañía y una parte de ellas están siendo utilizadas por algunas de las subsidiarias.

	2020	2019
Líneas de crédito bancarias:		
Importe dispuesto	$ 350,000	$ 350,000
Importe aún no dispuesto	182,514	116,596
	$ 167,486	$ 233,404

26. Transacciones que no representaron flujos de efectivo

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, todas las actividades de inversión fueron liquidadas en el mismo año y no existieron actividades de financiamiento que no representaran flujo de efectivo.

27. Información financiera por segmentos

La Compañía segmenta la información por región, debido a la estructura operacional y de organización del negocio. Las ventas se efectúan principalmente en México, Estados Unidos de América y Brasil. El segmento mexicano de la Compañía incluye las plantas de Mexicali, Guadalajara, Tlaxcala, San Luis Potosí, Monclova, Matamoros y México. El segmento de Estados Unidos incluye las siete plantas de Republic adquiridas.

Las plantas de Republic están situadas en los Estados Unidos (distribuidas en Ohio, Indiana y Nueva York) y en Canadá (Ontario). La planta de Canadá dejó de operar en 2018. Ambos segmentos fabrican y venden productos de aceros largos para las industrias de la construcción, automotriz y energía principalmente. Los segmentos fabrican y venden productos de aceros largos para las industrias de la construcción y automotriz principalmente.

	Año terminado al 31 de diciembre de 2020			
Estado de resultado integral consolidado	México	Estados Unidos de América	Brasil	Total
Ventas netas	$ 23,356,264	$ 5,549,781	$ 10,658,828	$ 39,564,873
Costo de ventas	18,280,148	5,702,247	8,200,940	32,183,335
Utilidad (pérdida) bruta	5,076,116	(152,466)	2,457,888	7,381,538
Gastos de venta y de administración	1,592,334	216,098	534,950	2,343,382
Otros ingresos (gastos), neto	53,368	505,985	(11,846)	547,507
Utilidad (pérdida) de operación	3,537,150	137,421	1,911,092	5,585,663
Ingresos (gastos) por intereses, neto	106,683	(15,882)	(66,007)	24,794
Utilidad (pérdida) en cambios, neto	817,194	1,511	(1,096,944)	(278,239)
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la utilidad	4,461,027	123,050	748,141	5,332,218
Impuesto a la utilidad	1,882,676	118,917	52,145	2,053,738
Utilidad neta	$ 2,578,351	$ 4,133	$ 695,996	$ 3,278,480

Otra información:				
Activos totales	$ 40,580,446	$ 9,237,831	$ 4,417,376	$ 54,235,653
Pasivos totales	7,988,567	3,246,778	2,117,870	13,353,215
Depreciación y amortizaciones	872,907	332,186	426,723	1,631,816
Adquisición de propiedades, planta y equipo, neto	310,960	41,054	631,451	983,465

	Año terminado al 31 de diciembre de 2019			
Estado de resultado integral consolidado	México	Estados Unidos de América	Brasil	Total
Ventas netas	$ 22,125,411	$ 7,120,360	$ 8,520,169	$ 37,765,940
Costo de ventas	17,997,902	7,752,776	7,379,790	33,130,468
Utilidad (pérdida) bruta	4,127,509	(632,416)	1,140,379	4,635,472
Gastos de venta y de administración	1,038,304	267,756	521,174	1,827,234
Otros ingresos (gastos), neto	33,311	71,324	(32,494)	72,141
Utilidad (pérdida) de operación	3,122,516	(828,848)	586,711	2,880,379
Ingresos (gastos) por intereses, neto	235,137	(84,355)	(110,919)	39,863
Utilidad (pérdida) en cambios, neto	(624,433)	2,745	(177,314)	(799,002)
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la utilidad	2,733,220	(910,458)	298,478	2,121,240
Impuesto a la utilidad	3,665,777	(236,598)	7,857	3,437,036
Utilidad neta	$ (932,557)	$ (673,860)	$ 290,621	$ (1,315,796)
Otra información:				
Activos totales	$ 38,357,600	$ 8,414,611	$ 6,002,701	$ 52,774,912
Pasivos totales	8,185,776	2,978,200	1,359,948	12,523,924
Depreciación y amortizaciones	786,804	260,760	270,821	1,318,385
Adquisición de propiedades, planta y equipo, neto	787,869	278,467	207,135	1,273,471

Se tienen ventas netas a clientes en los siguientes países o regiones:

	2020	2019
México	$ 21,134,257	$ 20,053,653
Brasil	10,608,151	8,604,494
Estados Unidos de Norteamérica	7,239,773	8,797,310
Canadá	311,761	175,371
Latinoamérica	253,096	60,672
Otros	17,835	74,440
	$ 39,564,873	$ 37,765,940

Las ventas por producto y prestación de servicios administrativos se integran como sigue:

	2020	2019
Corrugado	$ 14,202,523	$ 12,562,175
Aceros especiales	13,911,473	15,488,745
Perfiles comerciales	7,117,873	5,619,716
Perfiles estructurales	3,677,440	3,190,938
Tuberías de costura	510,523	846,658
Servicios administrativos	145,041	57,708
	$ 39,564,873	$ 37,765,940

Las ventas nacionales y de exportación se integran como sigue:

Ventas nacionales:

	2020	2019
Corrugado	$ 7,035,711	$ 6,767,607
Aceros especiales	6,119,076	6,426,164
Perfiles comerciales	5,692,447	5,065,974
Perfiles estructurales	1,812,739	1,668,319
Tuberías de costura	366,254	125,589
Servicios administrativos	108,030	57,708
	$ 21,134,257	$ 20,111,361

Ventas de exportación:

	2020	2019
Aceros especiales	$ 7,792,397	$ 9,062,581
Corrugado	7,166,812	5,794,568
Perfiles estructurales	1,864,701	1,522,619
Perfiles comerciales	1,425,426	553,742
Tuberías de costura	144,269	721,069
Servicios administrativos	37,011	
	$ 18,430,616	$ 17,654,579

28. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2020 se tienen las siguientes contingencias:

a. Pacific Steel, Inc. (PS), Compañía subsidiaria ubicada en National City, en el Condado de San Diego, California, Estados Unidos de América y que se dedica a la compra-venta de chatarra, tiene las siguientes contingencias relacionadas con temas ambientales.

   Departamento de Control de Substancias Tóxicas de California

   En septiembre de 2002, el Departamento de Control de Sustancias Tóxicas (DTSC) inspeccionó las instalaciones de PS basándose en una supuesta queja de vecinos debido a la excavación de PS para recuperar chatarra en su propiedad y en una propiedad vecina, que PS alquila de un tercero (BNSF Railway). En este mismo mes, DTSC emitió una orden de ejecución de determinación de peligro inminente y sustancial, que alega que ciertas pilas de tierra, manejo de suelos y operaciones de recuperación de metales pueden causar un peligro inminente y sustancial para la salud humana y el medio ambiente; en consecuencia, DTSC sancionó a PS por violar las Leyes de Control de Residuos Peligrosos en el Estado de California y le impuso la obligación de remediar el sitio. El 26 de julio de 2004, en un esfuerzo por continuar con esta orden, DTSC presentó contra PS una Queja por Sanciones Civiles y Reparación Ilegal en el Tribunal Superior de San Diego. El 26 de julio de 2004, el tribunal emitió un fallo, por el cual PS estaba obligado a pagar USD $ 0.2 millones, que ya han sido pagados.

El 6 de junio de 2010, el DTSC y el Departamento de Salud Ambiental de San Diego (DEH) inspeccionaron las instalaciones de PS, en respuesta a una queja general. El 10 de agosto de 2010 DTSC y DEH realizaron una segunda inspección y encontraron siete infracciones. El DEH está satisfecho con el cumplimiento de PS en esos asuntos; sin embargo, el 19 de octubre de 2010, la división técnica del DTSC recomendó a la división legal de DTSC que imponga sanciones significativas.

La remediación de la tierra se suspendió a principios de 2011 debido a la ineficiencia del proceso, que se verificó con varios estudios. Como alternativa, una vez que se obtuvieron los permisos necesarios de las autoridades de México, en noviembre de 2011, la planta de Mexicali comenzó el proceso de importación de suelo Non RCRA (peligroso sólo para efectos estatales) para disposición final en un relleno sanitario con base en el estado de Nuevo León. Este vertedero es posterior a la separación del contenido de metal, que se utiliza como materia prima en el proceso de fundición. PS ha completado el envío de suelo Non RCRA para disposición final en el estado de Nuevo León.

La disposición de una pila estimada en 8,000 toneladas de material clasificado RCRA (peligroso para propósitos federales) también se consideró para envío a México. El proceso comenzó a principios de 2013, pero la respuesta de las autoridades fue lenta, por lo que el 9 de abril de 2015, se recibió una carta del Procurador General de Justicia de California (Procurador General) donde se requiere que PS, al no obtener el permiso de las autoridades mexicanas; presente un programa para transportar la pila de suelo contaminado clasificado como RCRA a un confinamiento autorizado en los Estados Unidos a más tardar el 22 de abril de 2015. Esta carta advirtió que PS debe enviar la pila a más tardar el 9 de julio de 2015 o arriesgarse DTSC procediera con una demanda civil que busca la cantidad máxima de multas establecidas por la ley y la reparación legal correspondiente.

El 21 de abril de 2015, PS envió una carta al Procurador General explicando que las autoridades en México no habían denegado el permiso a la Compañía, sino que simplemente habían solicitado que presentara su solicitud en un formato diferente, que ya había sido presentado y revisado por la autoridad el 17 de abril de 2015.

El 23 de julio de 2015, el Fiscal General denegó la extensión solicitada por PS y exigió los envíos inmediatos de la pila de RCRA a un vertedero autorizado. PS comenzó a transportar el suelo RCRA el 29 de julio de 2015, y completó la eliminación de la pila RCRA hasta el 12 de septiembre de 2015, con un total de 3.000 toneladas métricas.

El 5 de enero de 2016, el Procurador General y PS estipularon presentar un "fallo final y una orden de consentimiento" o una Sentencia de consentimiento en el Tribunal Superior de San Diego. Las partes negociaron el fallo de consentimiento, que incluye los siguientes términos:

- PS debe pagar USD $ 0.138 millones como una multa civil por presuntas violaciones del Acuerdo de Consentimiento de Acción Correctiva de 2004. PS ha realizado todos los pagos requeridos a DTSC al 31 de diciembre de 2017.

- Que PS retirara la pila de tierra RCRA y enviara a un vertedero aprobado. La Sentencia indica que la Compañía cumplió con este compromiso antes del 2 de octubre de 2015.

- Después de eliminar la pila de tierra RCRA, la Compañía debía tomar muestras del suelo en el área donde estaba ubicada la pila de tierra. Se tomaron muestras y los resultados indican que el suelo tenía niveles de contaminación que excedían los límites establecidos por el Estado. El 7 de abril de 2016, el Procurador General y el DTSC exigieron que la Compañía elimine el suelo 10 pies a lo ancho y 2 pies de profundidad en el perímetro del área donde se ubicó la pila de tierra RCRA y se disponga de ella en un confinamiento aprobado. En cambio, PS convenció a DTSC de celebrar un Acuerdo de peaje el 10 de agosto de 2016, que pagaría durante dos años (hasta el 10 de agosto de 2018). Este acuerdo se extendió del 10 de agosto de 2018, por un periodo adicional de dos años vigente hasta el 10 de agosto de 2020. Este acuerdo tuvo otra ampliación con vigencia hasta el 10 de agosto de 2021.

- La Compañía continuará cumpliendo con las condiciones del juicio final, las medidas correctivas y todas las tareas derivadas de esto, que se ingresaron en el mismo tribunal en 2004.

El 29 de mayo de 2019, la Compañía presentó una propuesta con un nuevo plan de trabajo (Plan de trabajo IM) al DTSC para llevar a cabo la descontaminación del suelo en el arrendamiento del ferrocarril BNSF. El DTSC ha estado de acuerdo tentativamente con esa propuesta o plan de trabajo, aunque no se ha otorgado la aprobación final.

En septiembre del 2020, PS informó al DTSC que se vio significativamente afectado por la pandemia de COVID-19 y la correspondiente recesión económica y, aunque seguía comprometido con la aplicación del plan de trabajo de IM, necesitaba detener los esfuerzos de implementación. La implementación permanece en pausa a partir de esa fecha.

En última instancia, PS preparará y enviará un estudio de medidas correctivas (CMS) al DTSC proponiendo una solución que se implementará para el sitio de PS. A esta fecha, no está claro cuándo se completará el CMS, cuánto tiempo llevará la remediación y cuánto costará.

b. Como es el caso con la mayoría de los fabricantes siderúrgicos en los Estados Unidos de América, Republic podría incurrir en gastos significativos relacionados con asuntos ambientales en el futuro, incluyendo aquellos que surgen de las actividades de cumplimiento ambiental y la remediación que resulte de las prácticas históricas de la administración de desperdicios en las instalaciones de Republic. La reserva creada al 31 de diciembre de 2020 y 2019 para cubrir probables responsabilidades ambientales, así como las actividades de cumplimiento asciende a USD$ 2.5 millones y USD$ 2.6 millones, respectivamente. La reserva incluye los costos directos de los esfuerzos de remediación y los costos de seguimiento posterior a la remediación que se espera sean pagados después de que las acciones correctivas se han completado. Las porciones a corto y a largo plazo de la reserva ambiental al 31 de diciembre de 2020 por USD$ 1.0 millones y USD$ 1.5 millones (USD$ 1.0 millones y USD$ 1.6 millones en 2019), respectivamente, son incluidas en otras cuentas por pagar y pasivos acumulados a corto y largo plazo, respectivamente, en el estado consolidado de situación financiera.

c. Por otro lado, la Compañía no tiene conocimiento de otros pasivos de remediación ambiental o de pasivos contingentes relacionados con asuntos ambientales con respecto a sus instalaciones, por lo que el establecimiento de una reserva adicional no sería apropiado en este momento. En caso de que en un futuro la Compañía incurra en gastos adicionales de este tipo es probable que se efectúen durante varios años. Sin embargo, la futura acción reguladora con respecto a las prácticas históricas de la administración de desperdicios en las instalaciones de Republic PS y futuros cambios en las leyes y los reglamentos aplicables pueden requerir que la Compañía incurra en costos significativos que pueden tener un efecto adverso material sobre la futura actuación financiera de la Compañía.

d. La Compañía se encuentra involucrada en una serie de demandas y reclamos legales que han surgido a lo largo del curso normal de sus operaciones. La Compañía y sus asesores legales no esperan que el resultado final de estos asuntos tenga algún efecto adverso significativo sobre la posición financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, por tanto, no se ha reconocido ningún pasivo al respecto.

e. Las autoridades fiscales en México tienen el derecho de revisar, al menos, los cinco años previos y pudieran determinar diferencias de impuestos por pagar, más sus correspondientes actualizaciones, recargos y multas.

f. Las autoridades fiscales en Estados Unidos de América, tienen el derecho de revisar, al menos, los tres años previos y podrían determinar diferencias de impuestos por pagar, más sus correspondientes actualizaciones, recargos y multas.

g. Las autoridades fiscales en Canadá tienen el derecho de revisar, al menos, los cuatro años previos y podrían determinar diferencias de impuestos por pagar, más sus correspondientes actualizaciones, recargos y multas.

h. Las autoridades fiscales en Brasil tienen el derecho de revisar, al menos, los cinco años previos y podrían determinar diferencias de impuestos por pagar, más sus correspondientes actualizaciones, recargos y multas.

i. El 5 de septiembre de 2017, Grupo Simec y GV do Brasil fueron notificados del procedimiento de arbitraje interpuesto por SMS Concast ante la Corte Internacional de Arbitraje (ICC), en el que se reclama el pago de USD$ 1.4 millones de dólares más gastos, por concepto de costos adicionales incurridos en la construcción y montaje del área de acería de la planta de Brasil. El 6 de noviembre de 2017 las empresas del Grupo dieron contestación, reconviniendo a SMS Concast por distintos conceptos que en suma ascienden a USD$ 5 millones de dólares aproximadamente. El 26 de febrero de 2020, la Compañía fue notificada del Laudo. En marzo de 2021, se convino con el actor dar por concluido el asunto mediante el pago de USD$ 450 mil dólares, en un plazo no mayor a 30 días.

j. Durante el ejercicio 2018, Grupo Simec y algunas de sus subsidiarias tuvieron diversos actos de fiscalización por parte de las autoridades hacendarias de México con respecto a ejercicios del 2013 al 2017, en las que la autoridad pretendía imponer impuestos inexistentes, mismos que se han estado litigando mediante demandas de amparo, recursos de revocación en algunos casos y juicios de nulidad en otros, siendo el caso que al cierre del ejercicio no se ha hecho exigible el pago de ninguno de esos asuntos, el monto en créditos fiscales ascendía a $ 5,880 millones mismos que se estuvieron apelando en tribunales. Durante el ejercicio 2020 y 2019, algunas subsidiarias de Grupo Simec que tenían actos de Fiscalización realizaron pagos de impuestos y gastos mediante Acuerdos Reparatorios suscritos entre las Compañías y el Servicio de Administración Tributaria (SAT) por un monto de $554,435 y $2,323,662, respectivamente; con estos importes cubiertos, se resolvieron íntegramente las disputas que se encontraban en los tribunales con las autoridades fiscales respecto a los créditos fiscales que ascendían a $ 5,880 millones.

k. En relación con una auditoria en Republic Steel de los retornos de GST de la Compañía para los periodos 2015-2016 y 2017-2018 realizada por la Agencia de Ingresos de Canada (“CRA”), evaluaciones de USD$ 4,178,517 más intereses, relacionados con el periodo 2015-2016 y USD$ 6,372,306 más intereses, relacionados con el periodo 2017-2018 emitidos contra la Compañía. La Compañía no está de acuerdo con la evaluación y presentó Avisos de objeciones sobre las evaluaciones de 2015-2016 en septiembre de 2018 y las evaluaciones de 2017-2018 en julio de 2019. Al 19 de marzo de 2021, toda la documentación solicitada que respalda la objeción se ha presentado a la CRA y la Compañía espera su evaluación final.

l. Durante el ejercicio 2018, la subsidiaria Tuberías Procarsa, S.A. de C.V., cuenta con un crédito fiscal por el ejercicio 2014 por un monto de $429,000 mismo que se está apelando en tribunales.

m. En el ejercicio 2018, la subsidiaria Perfiles Comerciales Sigosa, S.A. de C.V., contaba con un crédito fiscal por el ejercicio 2010 por un monto de $228 millones mismo que llevo a tribunales, de los cuales el 30 de octubre de 2019 se realizó el pago por $120,379 incluyendo actualizaciones y recargos de dicho crédito; y nos desistimos del juicio correspondiente.

29. Compromisos

Al 31 de diciembre de 2020, se tienen los siguientes compromisos:

a. El 01 de mayo de 2018, Grupo Simec (Subsidiaria), firmó un contrato con Arcelor Mittal Brasil, S.A. en Brasil, para la adquisición de las plantas productoras de aceros de Cariacica e Itauna y equipos de trefilación para la producción de alambres y derivados.

La unidad de Cariacica, tiene capacidad para producir 600 mil toneladas métricas anuales de acero líquido y 450 mil toneladas métricas de productos laminados de acero. En 2020 y 2019, dicha planta cuenta con más de 800 y 500 empleados respectivamente y puede producir varilla y perfiles estructurales ligeros. La fábrica está ubicada en la ciudad de Cariacica, junto a la ciudad de Victoria, en el estado de Espirito Santo sobre un terreno de más de 1,200,000 m2 de superficie.

La unidad de Itauna, cuenta con una capacidad instalada para producir 120 mil toneladas métricas anuales de productos laminados de acero pudiendo fabricar perfiles estructurales ligeros y varilla. La planta está ubicada en la ciudad de Itauna en el Estado de Minas Gerais, a menos de 100 kilómetros de distancia de la ciudad de Belo Horizonte, en 2020 y 2019 tiene 114 y 94 empleados respectivamente. La fábrica estaba arrendada bajo un contrato con vencimiento al mes de agosto de 2020, sin embargo, al vencimiento de dicho contrato se formalizó la compra de la fábrica de Itauna, con esta adquisición se espera tener mayor estabilidad en el mercado.

b. Republic ha tomado en arrendamiento cierto equipo, espacio de oficinas y equipos de cómputo conforme a contratos de operaciones que no se pueden cancelar. Estas rentas vencieron en varias fechas hasta el 2020. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el gasto relacionado a las rentas de estas operaciones ascendió a USD$ 0.1 millones y USD$ 0.7 millones, respectivamente. Actualmente no hay obligaciones adicionales posteriores al 2020.

c. En enero de 2013 la Compañía celebró un contrato con EnerNOC el cual permite a Republic recibir pagos por reducción de consumo de energía eléctrica durante un plazo declarado por PJM Interconnection como una emergencia. El contrato es por 5 años a partir del 31 de enero de 2013 y concluyo el 31 de mayo de 2018, a esa fecha el acuerdo se extendió hasta 31 de mayo de 2021. La Compañía reconoció un ingreso por este contrato en 2020 y 2019 de USD$ 1.1 millones y USD$ 1.8 millones, respectivamente.

d. En relación con una auditoría fiscal de ventas y uso del Departamento de Impuestos de Ohio que cubre el período del 1 de enero de 2009 al 31 de diciembre de 2012, se emitió una evaluación de $ 2,452,028 (incluyendo intereses de $ 394,138) contra la Compañía el 9 de diciembre de 2016. La Compañía no está de acuerdo con la evaluación en su totalidad y ha presentado una Petición de Reevaluación el 30 de enero de 2017 apelando la evaluación ante la Junta de Apelaciones de Impuestos de Ohio.

   La compañía también recibió una notificación de evaluación con fecha 11 de diciembre de 2020 por $ 1,631,827 (incluyendo intereses de $ 339,885), que cubre el periodo del 1 de enero de 2014 al 30 de septiembre de 2018. La compañía tampoco está de acuerdo con la evaluación en su totalidad por los mismos motivos y ha presentado una apelación ante la Junta de Apelaciones de Impuestos de Ohio. A abril de 2021, no se ha obtenido una resolución sobre ninguna de estas apelaciones.

e. En relación con la auditoria de los rendimientos de GST de la Compañía para los periodos de 2015-2016 y 2017-2018 realizada por la Agencia de Ingresos de Canadá (“CRA”), evaluaciones de USD$4,178,517 más intereses relacionados con el periodo 2015-2016 y USD$6,372,306 más intereses relacionados con el periodo 2017-2018 fueron emitidas contra la Compañía. La Compañía no está de acuerdo con la evaluación y presentó Avisos de objeciones sobre las evaluaciones de 2015-2016 en septiembre de 2018 y las evaluaciones de 2017-2018 en julio de 2019. A abril de 2021, toda la documentación solicitada que respalda la objeción, se ha presentado a la CRA y la Compañía espera su evaluación final.

   Debido a la naturaleza de este asunto y la incertidumbre de la resolución sobre la apelación que se encuentra en primeras etapas, la Compañía no ha registrado un gasto en el año fiscal 2020 o 2019 que reconozca la evaluación o cualquier cantidad estimada de liquidación.

f. En enero de 2018, la Compañía celebró un contrato con el proveedor ECOM, LTDA por un monto de USD $ 6,3 millones para la compra de energía de 10,000 MWH por mes, para su filial GV do Brasil Industria y Comercio de Aço LTDA, iniciando el suministro en el año 2019. Todos los pagos se harán con vencimiento mensual, 6 días después de la fecha de cierre del mes. El contrato finalizó en febrero de 2020.

g. El 22 de febrero de 2018 se firmó contrato con Primental Tecchnologies de Italia, Estados Unidos de América y México, para la construcción del tren de laminación y el suministro de un nuevo horno de recalentamiento para la planta de Mexicali, con lo cual aumentará la capacidad de fabricación de producto terminado de 17,500 a 22,500 toneladas mensuales. A partir de enero de 2021, ya se está produciendo barras. Actualmente se están haciendo algunos ajustes para iniciar la producción de varilla en mayo de 2021 y la de perfiles en junio de 2021 próximos. Evidentemente la contingencia sanitaria sufrida generó retrasos. El presupuesto ya ejercido de este proyecto es de USD$24.0 millones.

h. Para mantener y aumentar la continuidad y calidad del suministro de energía eléctrica a todas las plantas de la Subsidiaria Grupo Simec, está en desarrollo el cambio de esquema del Suministro Básico (SSB) al del Servicio de Suministro Calificado (SSC), con la finalidad de adquirir el energético en el mercado eléctrico mayorista. Con la implementación de este proyecto, que solo requiere la modernización del conjunto de equipos que registran las mediciones de los consumos

de las subestaciones eléctricas de cada planta; se busca lograr un servicio eléctrico más eficiente, seguro, limpio y transparente y a precios más competitivos que los actuales. El costo estimado de este proyecto es de USD$ 1,850 y se espera culminar en el mes de noviembre de 2021.

i. En ejecución del programa para subsanar el incumplimiento del requisito de mantener colocado entre el público inversionista de cuando menos el 12% de las acciones representativas del Capital social de la emisora Grupo Simec, presentado a la Dirección de Vigilancia de Mercado de la Bolsa Mexicana de Valores el 27 de agosto de 2019, ya están en proceso de colocación en los mercados, acciones suficientes para superar ese porcentaje mínimo de tenencia accionaria.

30. Eventos subsecuentes

Nuestra empresa participa activamente en los procesos de investigación de prácticas comerciales en México y en otros países, para evitar en lo posible, la imposición de tarifas arancelarias a nuestros productos. El 16 de enero de 2020, se publicó la tarifa dumping preliminar del 6.75%, que fue impuesta a nuestras exportaciones de varilla corrugada a Estados Unidos de América; sin embargo, existió una reducción a 1.46%, ante el resultado casi sin observaciones de la revisión física que realizó, por disposición del Departamento de Comercio (DOC) de los Estados Unidos de América, nuestra empresa no participó en la revisión correspondiente del 1 de noviembre de 2018 al 31 de octubre de 2019, por lo que está sujeta a la tarifa dumping que se fije en noviembre de 2021 para la mayoría de empresas mexicanas.

31. Emisión de los estados financieros consolidados

Estos estados financieros consolidados han sido aprobados el 07 de abril de 2021 por el C.P. Sergio Vigil González y C.P. Guadalupe Torreblanca Ybarra, Director General y de Administración y Finanzas de Industrias CH, S.A.B. de C.V., respectivamente, para su emisión y aprobación del Comité de Auditoría y, en su caso, por el Consejo de Administración. Estos órganos tienen la facultad de modificar los estados financieros consolidados adjuntos.

INDUSTRIAS CH, S.A.B. DE C.V.
Y COMPAÑIAS SUBSIDIARIAS
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2019 Y 2018, E INFORME
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Industrias CH, S.A.B. de C.V. y compañías subsidiarias

Estados financieros consolidados por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, e informe de los auditores independientes

Índice

Contenido	Página
Informe de los auditores independientes	1 a 6
Estados financieros consolidados:	
Estados de situación financiera consolidados	7 y 8
Estados de resultado integral consolidados	9
Estados de cambios en el capital contable consolidados	10
Estados de flujos de efectivo consolidados	11
Notas a los estados financieros consolidados	12 a 61

MARCELO DE LOS SANTOS Y CÍA., S.C.
CONTADORES PÚBLICOS

MOORE

Comonfort 805
Zona Centro
San Luis Potosí, S.L.P.
78000

Tel: +52 (444) 144 10 00
Fax: +52 (444) 144 10 04
www.msc.com.mx

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas de
INDUSTRIAS CH, S.A.B. de C.V.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de **INDUSTRIAS CH, S.A.B. de C.V. y subsidiarias** (la Compañía), que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como sus resultados consolidados y sus flujos de efectivo consolidados por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

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

Otras oficinas:
Aguascalientes, Ags.
Cd. de México y
Cd. Victoria Tamaulipas

Miembro de
Moore Stephens
International Limited -
miembros en las
principales ciudades
del mundo.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido más significativas en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones. Para cada cuestión clave de nuestra auditoría, describimos como se abordó la misma en el contexto de nuestra auditoría.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Descripción del asunto clave de auditoría

Como se revela en la Nota 8 a los estados financieros consolidados, el equivalente de efectivo se encuentra invertido principalmente en bonos del Tesoro emitidos por el Departamento del Tesoro de los Estados Unidos de América (Treasury bills), cuyos vencimientos son menores a 90 días. Dichas inversiones representan el 81% del efectivo y equivalentes de efectivo.

Debido a la importancia del valor del efectivo y equivalentes de efectivo, enfocamos nuestra auditoría en esta área en particular, ya que representa el 16% con respecto del activo total de los estados financieros consolidados.

Cómo nuestra auditoría abordó el asunto

Comprobamos la existencia y la propiedad y así mismo verificamos la correcta valuación del efectivo y equivalentes de efectivo; sostuvimos comunicación con los ejecutivos y obtuvimos confirmación por escrito de la institución financiera HSBC localizada en New York, NY, sobre la cuenta 3DJ218940 a nombre de la subsidiaria Simec USA Corporation, que asciende a 323,526 miles de dólares.

Inventarios a corto plazo

Descripción del asunto clave de auditoría

Como se revela en la Nota 12 a los estados financieros consolidados, el inventario a corto plazo representa el 20% del activo total y debido a la importancia de su valor, también enfocamos nuestra auditoría en esta área en particular.

Cómo nuestra auditoría abordó el asunto

Comprobamos su existencia física y la propiedad, verificamos que no existieran gravámenes sobre los mismos, comprobamos que su valuación no excediera del valor de realización, verificamos que hubiera consistencia en la aplicación de los métodos de valuación, comprobando además la apropiada presentación en los estados financieros consolidados.

Inventarios a largo plazo

Descripción del asunto clave de auditoría

Como se revela en las Notas 5f y 12 a los estados financieros consolidados, los inventarios a largo plazo ascienden a $960,373 miles de pesos, de los cuales $747,300 corresponden al inventario de existencias físicas de 136,541 toneladas de coque (una forma de carbón), que la empresa utilizaba como materia prima para abastecer el alto horno de la planta de Lorain, Ohio, USA, la que actualmente se encuentra fuera de operación, a partir de 2015. La administración periódicamente evalúa la potencial degradación del inventario de coque y determina si sigue siendo adecuado como materia prima para el alto horno o alternativamente para su venta para otras acerías con alto horno.

Cómo nuestra auditoría abordó el asunto

Obtuvimos la declaración de un tercero independiente involucrado en la compra y venta del carbón de coque que justifica el grado y la cantidad existente. Hemos obtenido una valoración del mercado del carbón de coque y hemos utilizado esa valoración para recalcular el valor de mercado al 31 de diciembre de 2019.

Otra información contenida en el informe anual 2019 de la Compañía

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el Reporte Anual de la Compañía correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019, que deberá presentarse ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) ("el Reporte Anual"). Esperamos disponer de la otra información después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresaremos ningún tipo de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, es nuestra responsabilidad leer la otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros consolidados o con nuestros conocimientos obtenidos durante la auditoría, o de lo contario, si parece estar materialmente distorsionada.

Cuando leamos y consideremos el Reporte Anual, si concluimos que contiene una desviación material, estamos obligados a comunicar el asunto a los responsables del gobierno de la Compañía y emitir la declaratoria sobre el Reporte Anual requerida por la CNBV, en la cual se describa el asunto.

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

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

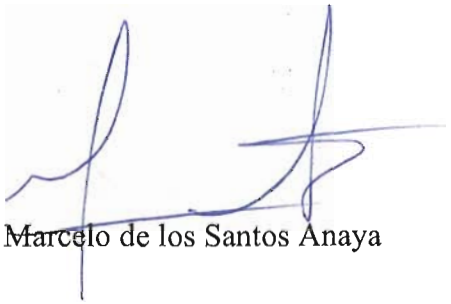
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría con respecto a la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y desarrollo de la auditoría de la Compañía. Somos exclusivamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

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

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

Marcelo de los Santos y Cía., S.C.
Integrante de Moore Global Network Limited



C.P.C. Marcelo de los Santos Anaya

08 de abril de 2020
San Luis Potosí, S.L.P., México.

Industrias CH, S.A.B. de C.V. y compañías subsidiarias

Estados de situación financiera consolidados al
31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Nota	2019	2018
Activo			
Corto plazo:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	$ 8,262,320	$ 7,983,315
Inversiones temporales	8		
		8,262,320	7,983,315
Cuentas por cobrar:			
Clientes, neto	9	4,517,499	5,098,049
Partes relacionadas	10	3,967,325	4,289,295
Impuestos por recuperar	11	234,759	274,283
Otros deudores		1,773,434	1,552,391
		10,493,017	11,214,018
Inventarios	12	10,345,283	12,245,624
Pagos anticipados		1,056,800	1,183,797
Total de activo a corto plazo		30,157,420	32,626,754
Activo			
Largo plazo:			
Inventarios	12	960,373	1,147,578
Propiedades, planta y equipo, neto	13	19,318,145	19,759,087
Crédito mercantil	14	1,814,160	1,814,160
Activos intangibles y otros activos no circulantes, neto	15	524,814	489,465
Total de activo a largo plazo		22,617,492	23,210,290
Total del activo		$ 52,774,912	$ 55,837,044

Industrias CH, S.A.B. de C.V. y compañías subsidiarias

Estados de situación financiera consolidados (continuación)
al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Nota	2019	2018
Pasivo			
Corto plazo:			
Proveedores		$ 4,303,959	$ 4,564,079
Pagarés subordinados	16	5,700	5,936
Partes relacionadas	10	389,813	398,312
Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	17	3,213,665	2,713,241
Impuesto a la utilidad	23-b		
Total de pasivo a corto plazo		7,913,137	7,681,568
Largo plazo:			
Beneficios a los empleados	18	169,331	121,287
Impuesto a la utilidad diferido	24-c	3,856,425	4,083,807
Impuesto a la utilidad	23-b		
Otros pasivos y provisiones a largo plazo		585,031	763,135
Contingencias y compromisos	29 y 30		
Total de pasivo a largo plazo		4,610,787	4,968,229
Total del pasivo		12,523,924	12,649,797
Capital contable	21		
Capital social		5,558,920	5,558,920
Prima en suscripción de acciones		819,994	819,994
Reserva para recompra de acciones		2,557,843	3,039,300
Efecto por cambio en participación accionaria		944,982	944,982
Resultados acumulados		20,941,467	17,926,572
Utilidad neta del año		(1,013,626)	3,014,895
Resultados acumulados integrales		2,923,396	3,875,042
Total de la participación controladora		32,732,976	35,179,705
Total de la participación no controladora	22	7,518,012	8,007,542
Total del capital contable		40,250,988	43,187,247
Total del pasivo y capital contable		$ 52,774,912	$ 55,837,044

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

Industrias CH, S.A.B. de C.V. y compañías subsidiarias

Estados de resultado integral consolidados
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos, excepto por las cifras de utilidad por acción que se presentan en pesos)

	Nota	2019	2018
Ventas netas		$ 37,765,940	$ 41,179,042
Costos de ventas	19	33,130,468	35,042,775
Utilidad bruta		4,635,472	6,136,267
Gastos de venta y de administración	19	(1,827,234)	(1,434,063)
Otros ingresos (gastos), neto	20	72,141	(30,205)
		(1,755,093)	(1,464,268)
Utilidad de operación		2,880,379	4,671,999
Resultado integral de financiamiento:			
Intereses cobrados (pagados), neto		39,863	216,081
(Pérdida) utilidad en cambios, neto	7	(799,002)	(114,733)
		(759,139)	101,348
Utilidad antes del impuesto a la utilidad		2,121,240	4,773,347
Impuesto a la utilidad	24	3,437,036	932,995
(Pérdida) utilidad neta consolidada		(1,315,796)	3,840,352
Otros resultados integrales:			
Efecto por conversión de subsidiarias en el extranjero		(1,102,988)	(615,202)
(Pérdida) utilidad integral del año		$ (2,418,784)	$ 3,225,150
(Pérdida) utilidad neta atribuible a:			
Participación controladora		$ (1,013,626)	$ 3,014,895
Participación no controladora		(302,170)	825,457
(Pérdida) utilidad neta del año		$ (1,315,796)	$ 3,840,352
(Pérdida) utilidad integral atribuible a:			
Participación controladora		$ (1,965,272)	$ 2,539,162
Participación no controladora		(453,512)	685,988
(Pérdida) utilidad integral del año		$ (2,418,784)	$ 3,225,150
Promedio ponderado de acciones en circulación (en miles de acciones)		418,680	422,465
(Pérdida) utilidad por acción por la utilidad atribuible a la participación controladora (expresada en pesos)		$ (2.42)	$ 7.14

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

Industrias CH, S.A.B. de C.V. y compañías subsidiarias

Estados de cambios en el capital contable consolidados
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Capital social	Prima en suscripción de acciones	Reserva para recompra de acciones	Efecto por cambio en participación accionaria	Resultados acumulados	Utilidad (pérdida) neta del año de la participación controladora	Resultados acumulados integrales Efecto por conversión de subsidiarias del extranjero	Total de la participación controladora	Total de la participación no controladora	Total del capital contable
Saldos al 31 de diciembre de 2017	$ 5,558,920	$ 819,994	$ 1,481,147	$ 944,982	$ 19,320,095	$ 1,536,451	$ 4,350,775	$ 34,012,364	$ 7,679,122	$ 41,691,486
Ajuste Nota 28					70,026			70,026	21,012	91,038
Saldos ajustados al 31 de diciembre de 2017	$ 5,558,920	$ 819,994	$ 1,481,147	$ 944,982	$ 19,390,121	$ 1,536,451	$ 4,350,775	$ 34,082,390	$ 7,700,134	$ 41,782,524
Aplicación de la utilidad de 2017					1,536,451	(1,536,451)				
Aumento a la reserva de recompra de acciones			3,000,000		(3,000,000)					
Recompra de acciones propias, neto			(180,132)					(180,132)		(180,132)
Recompra de acciones propias subsidiarias, neto			(1,261,715)					(1,261,715)	(378,580)	(1,640,295)
Utilidad integral del año						2,967,645	(475,733)	2,491,912	671,811	3,163,723
Ajuste Nota 28						47,250		47,250	14,177	61,427
Utilidad integral ajustada del año						3,014,895	(475,733)	2,539,162	685,988	3,225,150
Saldos al 31 de diciembre de 2018	5,558,920	819,994	3,039,300	944,982	17,926,572	3,014,895	3,875,042	35,179,705	8,007,542	43,187,247
Aplicación de la utilidad de 2018					3,014,895	(3,014,895)				
Aumento a la reserva de recompra de acciones										
Recompra de acciones propias, neto			(361,417)					(361,417)		(361,417)
Recompra de acciones propias subsidiarias, neto			(120,040)					(120,040)	(36,018)	(156,058)
Utilidad integral del año						(1,013,626)	(961,646)	(1,965,272)	(453,512)	(2,418,784)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	$ 5,558,920	$ 819,994	$ 2,557,843	$ 944,982	$ 20,941,467	$ (1,013,626)	$ 2,923,396	$ 32,732,976	$ 7,518,012	$ 40,250,988

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

Industrias CH, S.A.B. de C.V. y compañías subsidiarias

Estados de flujos de efectivo consolidados
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2019	2018
Actividades de operación		
(Pérdida) utilidad neta del año	$ (1,315,796)	$ 3,840,352
Partidas relacionadas con actividades de inversión y financiamiento:		
Depreciación y amortización	1,318,385	1,262,963
Impuestos a la utilidad	3,437,036	932,995
Estimación de cuentas de cobro dudoso	5,198	167,305
Beneficios a los empleados	48,044	(14,705)
Intereses a favor y utilidad cambiaria	(94,927)	(229,455)
Intereses a cargo	55,064	9,429
	3,453,004	5,968,884
Disminución (incremento) en clientes	479,746	(1,183,542)
Disminución (incremento) en inventarios	1,817,902	(1,413,299)
(Incremento) en otras cuentas por cobrar y otros	(3,541,081)	(1,656,829)
(Disminución) incremento en proveedores	(237,220)	500,870
Incremento en otras cuentas por pagar y otros	340,050	1,448,313
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	2,312,401	3,664,397
Actividades de inversión		
Intereses cobrados	94,927	90,595
Préstamos otorgados a partes relacionadas		1,386,449
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(1,273,471)	(2,031,189)
Adquisición de otros activos	(52,577)	(1,486,299)
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	(1,231,121)	(2,040,444)
Efectivo excedente para aplicar en actividades de financiamiento	1,081,280	1,623,953
Actividades de financiamiento		
Compra y recolocación de acciones propias	(481,457)	(1,441,847)
Intereses pagados	(55,064)	(9,429)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(536,521)	(1,451,276)
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones temporales	544,759	172,677
Efectos de la variación en tipos de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en moneda extranjera	(265,754)	21,337
Efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones temporales al inicio del año	7,983,315	7,789,301
Efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones temporales al final del año	$ 8,262,320	$ 7,983,315

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

1. Naturaleza del negocio

Industrias CH, S.A.B. de C.V. es una sociedad anónima bursátil de capital variable, constituida bajo las leyes de México. Se localiza en Agustín Melgar No. 23, Col. Fraccionamiento Industrial Niños Héroes, C.P. 54017, Tlalnepantla de Baz, Estado de México.

La principal actividad de Industrias CH, S.A.B. de C.V. y compañías subsidiarias, es la manufactura y venta de productos siderúrgicos destinados a los mercados de la construcción, además de auto partes y energía, tanto en México como en el extranjero.

Parte de las acciones que conforman el capital social se cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores, las cuales corresponden al 33% de las acciones emitidas.

2. Eventos significativos

a. El 1 de mayo de 2018, Grupo Simec, S.A.B. de C.V. (subsidiaria), adquirió 2 plantas siderúrgicas productoras de aceros (largos) en Brasil, pertenecientes a ArcelorMital las cuales se encuentran ubicadas en Cariacica, Espírito Santo y en Itaúna, Minas Gerais y tienen una capacidad de producción de 600 mil toneladas al año la primera y de 100 mil toneladas la segunda. Al cerrar la transacción, el Grupo incrementa significativamente su participación en el mercado de aceros largos en Brasil; para esta operación se firmó un contrato de confidencialidad.

b. El 5 de diciembre de 2017, Grupo Simec, S.A.B. de C.V. (subsidiaria), y Simec International 7, S.A. de C.V. (subsidiaria de Grupo Simec, S.A.B. de C.V.), adquirieron acciones de una empresa denominada Señales del Norte, S.A. de C.V., se adquirieron 2,000 acciones clase “I”, ordinarias nominativas y sin expresión de valor nominal, representativas de la porción fija del capital social, que representan el 100% de las acciones de dicha clase y 3,908,782 acciones clase “II”, sin derecho a voto, nominativas y sin expresión de valor nominal, representativas de la porción variable del capital social, que representan el 100% de dicha clase, en la cantidad de $122.66 millones de pesos. El 13 de marzo de 2018 la compañía cambio de denominación a “Siderúrgicos Noroeste, S.A. de C.V.”.

c. En octubre y diciembre de 2015, se adquirieron inmuebles colindantes con la planta de producción de aceros especiales de Aceros Especiales Simec de Tlaxcala, S.A. de C.V. (subsidiaria de Grupo SIMEC, S.A.B. de C.V.), cuya extensión final estimada será de 100 hectáreas. Asimismo, en octubre de 2015 entró en vigor el contrato denominado "llave en mano" suscrito con Danieli & Officine Meccaniche, para la construcción (excepto la ingeniería civil) y suministro de todos los equipos necesarios. Esta planta de producción de aceros especiales tendrá una capacidad instalada de 600,000 toneladas anuales, con un plazo de construcción de 2 años y un período pre-operativo que se estima entre 6 y 8 meses. El presupuesto de este proyecto fue de USD$ 600 millones, aproximadamente, al 31 de diciembre de 2016 la mayoría de los equipos se han recibido; el último embarque se recibió en agosto de 2017. Los servicios de energía eléctrica y gas ya se encuentran contratados. El inicio de operaciones de esta planta fue el 1 de diciembre de 2018.

3. Aplicación de Normas e Interpretaciones nuevas y modificadas y Normas aún no vigentes

Los estados financieros consolidados de Industrias CH, S.A.B. de C.V. y subsidiarias para los periodos que se presentan, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Las NIIF incluyen, además, todas las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) vigentes, así como todas las interpretaciones relacionadas emitidas por el IFRS Interpretations Committee, incluyendo aquellas emitidas previamente por el Standing Interpretations Committee. La Compañía aplicó las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019.

a. Normas Internacionales de Información Financiera, aún no vigentes.

A continuación, se enumeran las Enmiendas que podrían tener efecto en la información financiera de Industrias CH, las cuales fueron emitidas por el IASB, pero no se encuentran vigentes a la fecha de los presentes estados financieros.

Enmiendas aplicables a partir de 2020:

a) Marco conceptual

En marzo de 2018, el IASB emitió una nueva versión revisada del Marco conceptual para la información financiera. El Marco Conceptual para la información financiera contiene definiciones actualizadas de activos y pasivos en los estados financieros. Además, se han agregado nuevos conceptos y orientación sobre los siguientes temas:

i. Medición, incluidos los factores que deben considerarse al seleccionar una base de medición.
ii. Presentación y divulgación, incluso cuándo clasificar los ingresos y gastos en otros ingresos integrales
iii. La Entidad que informa; y
iv. Cuando los activos y pasivos se eliminan de los estados financieros,

El Marco conceptual también aclara los roles de administración, prudencia e incertidumbre de medición en la información financiera.

También se han modificado varias NIIF por las referencias al Marco conceptual. Las enmiendas a las NIIF por los cambios al Marco conceptual, actualizan algunas de esas referencias y citas para que se refieran al Marco conceptual para informes financieros emitidos en 2018 y realiza otras enmiendas para aclarar qué versión de El Marco Conceptual se menciona en cada documento.

b) Enmienda a la NIIF 3.- Combinación de negocios.

Esta enmienda aclara la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como una adquisición de activos. La enmienda consiste en lo siguiente:

I. Aclara que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir como mínimo, un aporte y un proceso sustantivo, que juntos contribuyan significativamente a la capacidad de crear productos.
II. Elimina la evaluación de los participantes del mercado para determinar si son capaces de reemplazar cualquier entrada o proceso faltante y continuar produciendo productos.
III. Agrega orientación y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a determinar si se ha adquirido un proceso sustantivo.
IV. Restringe las definiciones de un negocio y de los productos, al centrarse en los bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminar la referencia a la capacidad de reducir costos.

V. Agrega una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada respecto de si un conjunto adquirido de actividades y activos no es un negocio.

c) Enmiendas a las NIC 1.- Presentación de estados financieros y NIC 8.- Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables.

Estas enmiendas aclaran la definición de "Material" y, consecuentemente, se realizan modificaciones a una serie de otras normas por la definición de Material.

Las enmiendas mejoran la comprensión de la definición de material al:

I. Alinear la redacción de la definición en las Normas NIIF y el Marco conceptual, para evitar la posibilidad de confusión que surja de diferentes definiciones.
II. Incorporar los requisitos de respaldo en la NIC 1, en la definición para darles más importancia y aclarar su aplicabilidad; y
III. Proporcionar información existente sobre la definición de Material, junto con la definición.

d) Enmiendas a las NIIF 9.- Instrumentos financieros, NIC 39.- Instrumentos financieros: reconocimiento y medición y NIIF 7.- Instrumentos financieros: información a revelar.

Estas enmiendas cambian algunos requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas para proporcionar una exención de los efectos potenciales de la incertidumbre provocada por la reforma de tasas de interés de referencia, tales como las tasas ofrecidas interbancarias (IBOR). Además, las modificaciones requieren que una entidad proporcione información adicional a los inversores sobre sus relaciones de cobertura que están directamente afectadas por cualquiera de estas incertidumbres.

Industrias CH está evaluando el impacto que podrían tener estas modificaciones en sus estados financieros.

4. Bases de preparación y presentación de los estados financieros consolidados

a. Cumplimiento con NIIF.

Los estados financieros consolidados han sido preparados con base en costos históricos. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de activos.

Los estados financieros consolidados que se acompañan han sido preparados de conformidad con las NIIF y sus interpretaciones.

b. Bases de consolidación.

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de Industrias CH, S.A.B. de C.V. y las entidades controladas por la Compañía (subsidiarias). El control se obtiene cuando la Compañía posee el poder para gobernar las políticas financieras y operativas de una entidad a fin de obtener beneficios de sus actividades. Los resultados de subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año, se incluyen en el estado de resultados integral consolidado desde la fecha de adquisición o hasta la fecha de venta, según sea el caso. La utilidad (pérdida) integral se atribuye tanto a la Compañía como a la participación no controladora, aún y cuando la participación no controladora presente un saldo deficitario.

Dentro del proceso de consolidación se efectúan ajustes a los estados financieros de las subsidiarias para adaptar sus políticas contables para que estén alineadas con aquéllas utilizadas por la Compañía. Todas las transacciones y saldos entre las Compañías que se consolidan fueron eliminados en la consolidación.

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

Cuando la Compañía pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida en la disposición se calcula como la diferencia entre (i) la suma del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de cualquier participación retenida y (ii) el valor en libros anterior de los activos (incluyendo el crédito mercantil) y pasivos de la subsidiaria y cualquier participación no controladora. Los importes previamente reconocidos en otras partidas de la utilidad integral relativos a la subsidiaria se registran (es decir, se reclasifican a resultados o se transfieren directamente a utilidades acumuladas) de la misma manera establecida para el caso de que se disponga de los activos o pasivos relevantes. El valor razonable de cualquier inversión retenida en la ex-subsidiaria a la fecha en que se pierda el control se considera como el valor razonable para el reconocimiento inicial en su tratamiento contable posterior, según la IAS 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Valuación, o, en su caso, el costo en el reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o entidad bajo control conjunto.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las subsidiarias de Industrias CH, S.A.B. de C.V. incluidas en la consolidación son las siguientes:

Compañía		Porcentaje de participación 2019	2018
Acero Transporte SAN, S.A. de C.V.	(2)	76.92%	76.92%
Aceros CH, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Aceros Especiales Simec Tlaxcala, S.A. de C.V.	(9)	76.92%	76.92%
Aceros y Laminados Sigosa, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Acertam, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Administración de Empresas CH, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Administración y Control de la Producción, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Administradora de Servicios Siderúrgicos de Tlaxcala, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Arrendadora Simec, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Arrendadora Norte de Matamoros, S.A. de C.V.		100.00%	100.00%
Bastek Investments, B.V.	(8)	100.00%	100.00%
CMSIGO, S.A.P.I. de C.V.		100.00%	100.00%
CSG Comercial, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Comercializadora Sigosa, S.A. de C.V.		100.00%	100.00%
Comercializadora Pytsa, S.A. de C.V.	(1)	99.99%	99.99%
Companhia Siderurgica Do Espirito Santo, S.A.	(7 y 13)	76.92%	76.92%
Compañía Mexicana de Perfiles y Tubos, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Compañía Siderúrgica de Guadalajara, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Compañía Siderúrgica del Golfo, S.A. de C.V.		100.00%	100.00%
Compañía Siderúrgica del Pacífico, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Corporación Aceros DM, S.A. de C.V. y subsidiarias	(2)	76.92%	76.92%
Corporación ASL, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Corporativo G&DL, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Coordinadora de Servicios Siderúrgicos de Calidad, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Fundiciones de Acero Estructural, S.A. de C.V.	(10)	76.92%	76.92%
Grupo Chant, S.A.P.I. de C.V.	(9)	76.92%	76.92%
Grupo Simec, S.A.B. de C.V.		76.92%	76.92%
GV do Brasil Industria e Comercio de Aco LTDA	(7)	76.92%	76.92%
GS Steel, B. V.	(8)	76.92%	76.92%
GSIM de Occidente, S.A. de C.V.	(10)	76.92%	76.92%
Holding Protel, S.A. de C.V.		100.00%	100.00%

Compañía		Porcentaje de participación 2019	2018
Industrial Procarsa, S.A. de C.V.		100.00%	100.00%
Industrias del Acero y del Alambre, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Inmobiliaria Procarsa, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Inmobiliaria Pytsa, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Lámina y Maquilas del Norte, S.A. de C.V.	(1)	99.99%	99.99%
Operadora de Industrias CH, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Operadora de Metales, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Operadora de Perfiles Sigosa, S.A. de C.V.	(12)	100.00%	100.00%
Operadora de Pytsa Industrial, S.A. de C.V.	(5)	100.00%	100.00%
Operadora de Servicios de la Industria Siderúrgica ICH, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Operadora de Servicios Siderúrgicos de Tlaxcala, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Operadora ICH, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Operadora de Lámina y Maquilas del Norte, S.A. de C.V.	(1)	99.99%	99.99%
Operadora de Laminados y Perfiles Monterrey, S. A. de C.V.	(1)	99.99%	99.99%
Operadora Procarsa, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Operadora de Tubería Industrial de Monterrey, S. A. de C.V.	(1)	99.99%	99.99%
Orge, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Pacific Steel, Inc.	(3)	76.92%	76.92%
Pacific Steel Projects, Inc.	(3)	76.92%	76.92%
Perfiles Comerciales Sigosa, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Pytsa Industrial México, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Procarsa, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Procesadora Mexicali, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Pytsa Industrial, S.A. de C.V.	(5)		
Pytsa Monclova, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Recubrimientos Procarsa, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Recursos Humanos de la Industria Siderúrgica de Tlaxcala, S.A. de C.V.	(9)	76.92%	76.92%
RRLC, S.A.P.I. de C.V.	(9)	76.92%	76.92%
Selogmo, Servicios Logísticos de Monclova, S.A. de C.V.		100.00%	100.00%
Servicios Administrativos Sigosa, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Servicios CH, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Servicios Simec, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Siderúrgica del Golfo, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Siderúrgica del Occidente y Pacífico, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Siderúrgicos Noroeste, S. A. de C.V.	(11)	76.92%	76.92%
Sigosa Acero, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Simec International, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Simec International 6, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Simec International 7, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Simec International 9, S.A.P.I. de C.V.		76.92%	76.92%
Simec Acero, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Simec USA, Corp.	(3)	76.92%	76.92%
Simec Steel, Inc.	(3)	76.92%	76.92%
SimRep Corporation and subsidiaries (Republic)	(3 y 6)	99.86%	99.86%
Sistemas de Transporte de Baja California, S.A. de C.V.		76.92%	76.92%
Tuberías Procarsa, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Tubos Gama, S.A. de C.V.		99.99%	99.99%
Tubos y Perfiles Procarsa, S.A. de C.V.		100.00%	100.00%
Tubulares y Perfiles Industriales, S.A. de C.V.	(1)	99.99%	99.99%
Undershaft Investments, N.V.	(4)	76.92%	76.92%

(1) Compañías en suspensión de actividades.

(2) Empresas ubicadas en San Luis Potosí, las cuales fueron adquiridas por Grupo Simec, S.A.B. de C.V. en 2008. Para efectos de este informe conforman el "Grupo San".

(3) Empresas establecidas en Estados Unidos de América, excepto una planta de Republic que está establecida en Canadá.

(4) Empresa establecida en Curacao, Venezuela.

(5) Empresas que se fusionaron en 2014 con Opersimex, S.A. de C.V., posteriormente cambió su denominación social a Operadora de Pytsa Industrial, S.A. de C.V.

(6) SimRep Corporation no tiene operaciones importantes o activos, excepto por su inversión en Republic Steel.

(7) Empresa establecidas en Brasil

(8) Empresas establecidas en Holanda.

(9) Empresas adquiridas o constituidas en 2015.

(10) Empresas constituida en 2016.

(11) Empresa adquirida en 2017.

(12) Empresa constituida en 2017.

(13) Empresa adquirida en 2018 cuenta con 2 plantas productoras establecidas en Cariacica, Espirito Santo e Itauna, Minas Gerais.

c. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados de conformidad con las NIIF requiere que se efectúen ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para valuar algunas partidas de los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren en los mismos. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones, por lo que se considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

d. Estados de resultado integral consolidados

El resultado integral consolidado se presenta en un solo estado que incluye todos los rubros que conforman la utilidad y pérdida neta, así como los Otros Resultados Integrales (ORI).

e. Estados de cambios en el capital contable consolidados

Los estados de cambios en el capital contable consolidados presentan en forma segregada la conciliación entre los saldos iniciales y finales de los rubros que conforman el capital contable, los movimientos de propietarios relacionados con su inversión en la entidad, los movimientos en reservas, así como el resultado integral en un solo renglón.

f. Estados de flujos de efectivo consolidados

Los estados de flujos consolidados de efectivo han sido preparados utilizando el método indirecto que consiste en presentar en primer lugar la pérdida neta del año y posteriormente los cambios en el capital de trabajo, las actividades de inversión y por último las de financiamiento.

5. Resumen de las principales políticas de contabilidad

Las principales políticas contables seguidas son las que a continuación se mencionan.

a. Conversión de estados financieros de subsidiarias extranjeras

La moneda funcional y de informe de la Compañía es el peso mexicano (Peso). Los estados financieros de las subsidiarias en el extranjero fueron convertidos a Pesos de conformidad con la NIC 21 (IAS por sus siglas en inglés) "Efectos de fluctuación en los tipos de cambio en moneda extranjera". Bajo esta norma, el primer paso en el proceso de conversión de la información financiera de las operaciones que se mantienen en el extranjero, es la determinación de la moneda funcional, la cual es en primera instancia, la moneda del entorno económico primario de la operación extranjera o, en caso de ser diferente, la moneda que afecta primordialmente los flujos de efectivo de las operaciones en el extranjero.

El dólar americano (US Dólar o USD$) fue considerado como la moneda funcional de las subsidiarias establecidas en los Estados Unidos de América y el Real Brasileño para las subsidiarias establecidas en Brasil; por lo tanto, los estados financieros de dichas subsidiarias en el extranjero fueron convertidos a Pesos aplicando:

- Los tipos de cambio a la fecha del estado de situación para todos los activos y pasivos.

- Los tipos de cambio históricos para las cuentas de capital contable, ingresos, costos y gastos.

Las diferencias por conversión son llevadas directamente al estado de resultado integral consolidado dentro de los otros resultados integrales como efecto de conversión de subsidiarias en el extranjero.

Los tipos de cambio relevantes utilizados en la preparación de los estados financieros consolidados fueron como sigue (pesos mexicanos por un dólar americano):

Fecha		Tipo de cambio por dólar americano
Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2019		$ 18.87
Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2018		19.66
Tipo de cambio promedio para el año que terminó el 31 de diciembre de 2019	(*)	19.26
Tipo de cambio promedio para el año que terminó el 31 de diciembre de 2018	(*)	19.23
Tipo de cambio al 08 de abril de 2020		24.04

(*) Tipos de cambio promedio fueron utilizados para convertir ingresos, costos y gastos de las compañías mencionadas.

b. Combinaciones de negocios

La adquisición de subsidiarias y negocios se contabiliza utilizando el método de compra. La contraprestación para cada adquisición se valúa a su valor razonable a la fecha del intercambio de los activos cedidos, pasivos incurridos o asumidos y los instrumentos de capital emitidos por la Compañía a cambio del control de la adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en los resultados al ser incurridos.

A la fecha de adquisición, los activos adquiridos y los pasivos asumidos identificables se reconocen a su valor razonable, excepto que:

- Los activos o pasivos por impuestos diferidos y los pasivos o activos relacionados con los acuerdos de beneficios a los empleados se reconocen y valúan de conformidad con la NIC 12 "Impuesto a las ganancias" y NIC 19 "Beneficios a los empleados", respectivamente.

- Los activos (grupo de activos para su venta) que son clasificados como mantenidos para su venta de conformidad con la IFRS 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas", se valúan de conformidad con dicha Norma.

Cualquier exceso en el costo de adquisición sobre la participación del Grupo en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la Compañía asociada reconocido a la fecha de adquisición, se reconoce como crédito mercantil. El crédito mercantil se incluye en el valor en libros de la inversión y es evaluada por deterioro como parte de la inversión. Cualquier exceso en la participación del Grupo en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables sobre el costo de adquisición, luego de su reevaluación, se reconoce inmediatamente en resultados.

Cuando la contraprestación transferida por la Compañía en una combinación de negocios incluye activos o pasivos resultado de una contraprestación contingente, la contraprestación contingente es valuada al valor razonable a la fecha de adquisición y los ajustes posteriores a la contraprestación son reconocidos contra el crédito mercantil siempre y cuando haya surgido de información confiable sobre el valor razonable a la fecha de adquisición, y ocurran dentro del "período de valuación" (un máximo de 12 meses a partir de la fecha de adquisición). Todos los otros ajustes posteriores son reconocidos en resultados.

La contabilidad subsecuente para cambios en el valor razonable de la estimación de contingencias que no califican como ajustes de períodos de valuación depende de la clasificación de la contingencia. Las contingencias de capital no son reevaluadas en períodos subsecuentes. Contingencias clasificadas como pasivos o activos son reevaluadas en fechas subsecuentes de acuerdo con la NIC 37, Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes, con su correspondiente reconocimiento de ganancia o pérdida.

En el caso de una combinación de negocios por compra en etapas, la inversión previa del Grupo en el capital de la adquirida se remide a su valor razonable a la fecha de adquisición (es decir, la fecha en que la Compañía obtiene el control) y la ganancia o pérdida resultante, si hubiese, se reconoce en los resultados. Los montos resultantes de la participación en la adquirida anteriores a la fecha de adquisición que habían sido previamente reconocidos en las otras partidas de (pérdida) utilidad integral se reclasifican a los resultados, siempre y cuando dicho tratamiento fuera apropiado en el caso que se vendiera dicha participación.

Si el reconocimiento inicial de una combinación de negocios no se ha completado al final del período que se informa, en el cual ocurre la combinación, la Compañía reporta importes provisionales para las partidas cuyo reconocimiento está incompleto. Durante el período de valuación, la adquirente reconoce ajustes a los importes provisionales o reconoce activos o pasivos adicionales necesarios para reflejar la información nueva obtenida sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición y, que, de conocerse, habrían afectado la valuación de los importes reconocidos en esa fecha.

c. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo consiste en depósitos en cuentas bancarias. Los equivalentes de efectivo corresponden a inversiones de renta fija a corto plazo, cuyo vencimiento original es menor a tres meses. Estas inversiones se expresan al costo más rendimientos devengados. El valor así determinado es similar a su valor razonable.

Las inversiones temporales en instrumentos de capital para fines de negociación se valúan a su valor razonable a la fecha de los estados financieros. Los cambios en el valor razonable se registran en los resultados del ejercicio. (Ver Nota 8)

d. Clientes

El plazo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 días. Normalmente no se hace cargo alguno por intereses sobre las cuentas por cobrar a clientes. Se registra una estimación de cuentas de cobro dudoso para mostrar las posibles pérdidas que resultasen por la incapacidad de los clientes para hacer el pago de los adeudos correspondientes, esta estimación es determinada de acuerdo a varios factores, incluidos los ajustes de precios, la probabilidad de cobro, su antigüedad, con base a la experiencia crediticia.

Los límites y calificaciones atribuidos a los clientes se revisan dos veces al año. Ningún cliente representa más del 5% de las cuentas por cobrar. No se mantiene colateral alguno u otras mejoras crediticias sobre esos saldos, ni tiene el derecho legal de compensarlos contra algún monto que adeude a la contraparte.

e. Estimación de cuentas de cobro dudoso

Se sigue la práctica de crear una estimación de cuentas de cobro dudoso, la cual se determina considerando los saldos de clientes con antigüedad mayor a un año, aquéllas bajo litigio o con problemas de cobro específicos. Los resultados reales pueden diferir materialmente de estas estimaciones en el futuro. (Ver Nota 9)

Para determinar la irrecuperabilidad de las cuentas por cobrar, se considera cualquier cambio en la calidad crediticia considerando la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa. La concentración de riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es amplia e independiente.

f. Inventarios y costo de ventas

Los inventarios se valúan al menor de su costo de adquisición o valor neto de realización. La fórmula de asignación de costo utilizada es la de costo promedios. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado de los inventarios menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para realizar su venta.

El inventario de materias primas se clasifica en el estado de situación financiera consolidado de acuerdo con la fecha esperada de consumo, presentando como inventario no circulante aquél que de acuerdo con datos históricos y tendencias de producción no serán consumidos en el corto plazo (un año). (Ver Nota 12)

Se clasifican como inventarios a largo plazo los rodillos que, de acuerdo a datos históricos y tendencias de producción, no se utilizarán o consumirán en el corto plazo. Se tiene coque (una forma de carbón, que utilizaba como materia prima para abastecer el alto horno en la Planta de Lorain, Ohio, USA). Se cuenta con 136,541 toneladas netas (MT) de inventario de coque por un valor de $ 747,300, valuadas a un promedio de USD$ 290 dólares americanos / MT al 31 de diciembre de 2019 (136,541 MT por un valor de $ 952,786 valuadas a un promedio de USD$ 355 dólares americanos / MT al 31 de diciembre de 2018) que también se clasifica a largo plazo en el estado de situación financiera consolidado.

La Compañía sigue la práctica de crear una reserva para inventarios de lento movimiento, considerando la totalidad de productos y materias primas (incluyendo el Coque) con una rotación mayor a un año, la cual queda registrada en el estado de posición financiera y su contra cuenta en el costo de ventas.

El costo de ventas incluye los costos del inventario, los fletes, gastos de compra y recepción, costos de inspección y costos de almacenamiento. Los incentivos que otorgan los proveedores, se registran como una reducción del costo de ventas.

g. Estimación para inventarios de lento movimiento

La estimación de lento movimiento, obsolescencia e inventario dañado, se determina considerando el costo del reproceso de los inventarios de materiales y productos terminados cuya rotación es mayor a un año.

h. Pagos anticipados

Los anticipos para la compra de inventarios se presentan en el rubro de pagos anticipados, debido a que no se han recibido los beneficios y riesgos inherentes de los bienes que están por adquirirse.

i. Propiedades, planta y equipo

Se registran al costo de adquisición, menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. Los costos incluyen todos los gastos relacionados con la adquisición e instalación y, para activos calificables, los costos por intereses capitalizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía. La depreciación se determina considerando el costo de los activos (distintos a los terrenos y propiedades en construcción), menos su valor residual, con base a las vidas útiles utilizando el método de línea recta, e inicia cuando los activos están listos para su uso previsto.

La vida útil estimada, valor residual, y el método de depreciación son revisados al final de cada año y, el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva. (Ver Nota 13)

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se deja de reconocer cuando se dispone de ellos. La ganancia o pérdida que surge de la enajenación o retiro del activo, resulta de la diferencia entre el precio de venta y el valor neto en libros del activo, y se reconoce en resultados.

El rango de las vidas útiles estimadas de los principales activos es:

	Años
Edificios	10 a 65
Maquinaria y equipo	5 a 40
Equipo de transporte	4
Muebles, enseres y equipo de cómputo	3 a 10

Los costos de reparación y mantenimiento que aumentan la capacidad productiva o incrementen la vida útil de las propiedades, planta y equipo existentes se capitalizan. Los suministros, que son refacciones y consumibles para los activos se clasifican como propiedades, planta y equipo. Los demás gastos de reparación y mantenimiento se cargan a gastos cuando se incurren. Las inversiones en propiedades, planta y equipo que se encuentran en proceso de construcción y/o instalación se incluyen como "construcciones y maquinaria en proceso". Cuando los proyectos considerados como construcciones y maquinaria en proceso se completan, se transfieren a su rubro de activos depreciables.

j. Arrendamientos

A partir de 2019 entró en vigor la NIIF 16 “Arrendamientos”. Cuyas disposiciones consisten en reconocer un Activo por derecho de uso del activo subyacente y un Pasivo por arrendamiento del mismo en la fecha del comienzo del arrendamiento. El activo por derecho de uso se valúa a su costo de adquisición menos, la depreciación acumulada y en su caso, las pérdidas por deterioro; el Pasivo por arrendamiento se valúa al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento por efectuar y cualquier otro pago por derecho de usar el activo subyacente en el plazo del arrendamiento que no se hayan efectuado a la fecha del comienzo del arrendamiento. La compañía aplicó la excepción establecida en el párrafo 5 de la NIIF 16 en virtud que los contratos de arrendamientos suscritos son a corto plazo y no existe certeza razonable de que se fueran a prorrogar después de su vencimiento.

k. Costos por préstamos

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

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

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

l. Activos intangibles y otros activos no circulantes

Los activos intangibles con vida útil finita adquiridos de forma separada se reconocen al costo menos la amortización acumulada y la pérdida acumulada por deterioro. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización se revisan al final de cada año, y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva. Activos intangibles con una vida útil indefinida adquiridos de forma separada se reconocen al costo menos la pérdida acumulada por deterioro. (Ver Nota 15)

Los desembolsos por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el período en el cual se incurren.

Un activo intangible generado internamente como consecuencia de actividades de desarrollo (o de la fase de desarrollo de un proyecto interno) se reconoce si lo siguiente se ha demostrado:

- Técnicamente, es posible completar el activo intangible de forma que pueda estar disponible para su uso o venta.

- La intención de completar el activo intangible es para usarlo o venderlo.

- La habilidad para usar o vender el activo intangible.

- La forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro.

- La disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y

- La capacidad para valuar confiablemente el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

El monto inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente será la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo se cargan a resultados en el período en que se incurren. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible generado internamente se reconoce a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro, sobre la misma base que los activos intangibles que se adquieren de forma separada. (Ver Nota 15)

Cuando se adquiere un activo intangible en una combinación de negocios y se reconoce separadamente del crédito mercantil, su costo será su valor razonable en la fecha de adquisición (lo cual se considera como su costo). Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible adquirido en una combinación de negocios se reconocerá por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro, sobre la misma base que los activos intangibles que se adquieren de forma separada.

Un activo intangible se deja de reconocer cuando se dispone de él o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros de su uso. La ganancia o (pérdida) obtenida que surge por la baja del intangible, calculada como la diferencia entre los ingresos netos de la enajenación y su valor en libros, se reconoce en resultados.

m. Crédito mercantil

El crédito mercantil que surge de una combinación de negocios se reconoce como un activo a la fecha en que se adquiere el control (fecha de adquisición) menos las pérdidas por deterioro acumuladas en forma posterior. Para fines de la evaluación del deterioro, el crédito mercantil se asigna a cada una de las unidades generadoras de efectivo que espera obtener beneficios de las sinergias de esta combinación. Las unidades generadoras de efectivo a las cuales se asigna el crédito mercantil son sometidas a evaluaciones por deterioro anualmente, o con mayor frecuencia, si existe un indicativo de que la unidad podría haber sufrido deterioro. Si el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor que el monto en libros de la unidad, la pérdida por deterioro se asigna primero a fin de reducir el monto en libros del crédito mercantil asignado a la unidad y luego en forma proporcional entre los otros activos de la unidad, tomando como base el monto en libros de cada activo en la unidad. (Ver Nota 14)

La pérdida por deterioro reconocida para fines del crédito mercantil no puede revertirse en un período posterior. Al disponer de una unidad generadora de efectivo, el monto atribuible al crédito mercantil se incluye en la determinación de la ganancia o pérdida en la disposición.

n. Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición

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

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso, se sujetan a pruebas para efectos de deterioro al menos cada año, y siempre que exista un indicio de que el activo podría haberse deteriorado. El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venderlo y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje la evaluación actual del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo para el cual no se han ajustado las estimaciones de flujos de efectivo futuros. Si se estima que el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un monto revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución de la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se aumenta al valor estimado revisado a su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados, a menos que el activo correspondiente se reconozca a un monto revaluado, en cuyo caso la reversión de la pérdida por deterioro se trata como un aumento en la revaluación.

ñ. Provisiones

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

Cuando el efecto del valor del dinero a través del tiempo es significativo, el importe de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación.

La tasa de descuento aplicada es antes de impuestos y refleja las condiciones de mercado a la fecha del estado de situación financiera consolidado y, en su caso, el riesgo específico del pasivo correspondiente. En estos casos, el incremento en la provisión se reconoce como un gasto por intereses.

o. Beneficios a los empleados

Las aportaciones a los planes de beneficios por terminación y de contribuciones definidas se reconocen como gastos al momento en que los trabajadores han devengado los servicios que les otorgan el derecho a las contribuciones.

El pasivo por beneficios al retiro es determinado considerando el valor presente de la obligación por beneficios definidos a la fecha del estado de situación financiera. Las remuneraciones incluidas en la determinación de este pasivo corresponden a las primas de antigüedad por jubilación. Las ganancias y pérdidas actuariales son cargadas o acreditadas a los resultados del año. Tanto el pasivo por beneficios al retiro como los correspondientes costos netos del período, son determinados conforme al método de crédito unitario proyectado con base en sueldos proyectados, utilizando para tal efecto ciertos supuestos e hipótesis determinados por actuarios independientes. (Ver Nota 18)

Las obligaciones por beneficios a los empleados reconocidas en el estado de situación financiera consolidado, representan el valor presente de la obligación por beneficios definidos.

Republic opera diversos planes de beneficios para empleados. Las contribuciones a estos planes de beneficios se determinan ya sea contractualmente por los términos de un acuerdo de negociación colectiva con el sindicato United Steelworkers o se encuentran bajo los términos de un plan de contribución definida. En consecuencia, la empresa paga contribuciones fijas a entidades separadas y que se incluyen en el gasto del periodo en el que los trabajadores prestan los servicios que les da derecho a los beneficios.

p. (Pérdida) utilidad básica por acción ordinaria

La (pérdida) utilidad básica por acción ordinaria está calculada dividiendo la (pérdida) utilidad neta correspondiente a la participación controladora, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante cada ejercicio que se presenta.

q. Impuesto a la utilidad

El gasto por el impuesto a la utilidad representa la suma del impuesto a la utilidad causado y el impuesto a la utilidad diferido. (Ver Nota 24)

- **Impuesto a la utilidad causado** – El impuesto a la utilidad es el Impuesto sobre la Renta (ISR), se registra en resultados en el año en que se causa. El impuesto a la utilidad causado, se basa en la utilidad fiscal. La utilidad fiscal difiere de la utilidad reportada en el estado de resultado integral consolidado, debido a las partidas de ingresos o gastos gravables o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El impuesto a la utilidad causado se calcula utilizando la tasa fiscal promulgada o substancialmente aprobada al final del período sobre el cual se informa.

- **Impuesto a la utilidad diferido** – Se determina, con base en proyecciones financieras, si causará ISR en el futuro y se reconoce el impuesto a la utilidad diferido que corresponde al impuesto que esencialmente se pagará. El impuesto a la utilidad diferido se reconoce sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado de situación financiera consolidado y las bases fiscales correspondientes, utilizando el método de activos y pasivos. El pasivo por impuesto a la utilidad diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales.

  Se reconocerá un activo por impuesto a la utilidad diferido, por causa de todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad genere utilidades fiscales futuras contra las que pueda aplicar esas diferencias temporales deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporales surgen del crédito mercantil o del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad fiscal ni la utilidad contable.

  El valor en libros de un activo por impuesto a utilidad diferido debe someterse a revisión al final de cada año y se debe reducir en la medida que se estime probable que no habrá utilidades gravables suficientes para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

  Los activos y pasivos por el impuesto a la utilidad diferido se calculan utilizando las tasas fiscales que se espera aplicar en el período en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del período sobre el que se informa. La valuación de los pasivos y activos por impuesto a la utilidad diferido refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que se espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

  Los activos y los pasivos por el impuesto a la utilidad diferido se compensan cuando hay un derecho legal para compensarlos y cuando se refieren a impuestos a la utilidad correspondientes a la misma autoridad fiscal y se tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos sobre una base neta.

  Se sigue la práctica de reconocer el beneficio derivado de la amortización de las pérdidas fiscales adquiridas en los resultados del período en que se amortizan, excepto cuando estas pérdidas provienen por excesos de gastos y se considera que éstas se amortizarán en los próximos años.

- **Impuesto a la utilidad causado y diferidos del período** – El impuesto a la utilidad causado y diferido se reconocen como ingreso o gasto en resultados, excepto cuando se refieren a partidas que se reconocen fuera de los resultados, ya sea en los otros resultados integrales o directamente en el capital contable, en cuyo caso el impuesto a la utilidad diferido también se reconoce fuera de los resultados; o cuando surgen del reconocimiento inicial de una combinación de negocios.

- **Interés de saldos de impuestos por recuperar** – Los intereses de saldos de impuestos recuperados son presentados en el estado de resultado integral consolidado como ingreso por intereses.

r. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en la fecha de concertación. Los activos y pasivos monetarios se expresan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera consolidado. Las diferencias por fluctuaciones en los tipos de cambio entre las fechas de concertación de las transacciones y su liquidación o valuación al cierre del ejercicio, se aplican a los resultados. En el caso de las partidas no monetarias, que surgen del pago o cobro de contraprestaciones anticipadas quedan reconocidas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. (Ver Nota 7)

Las diferencias en tipo de cambio se reconocen en los resultados del período, excepto:

- Diferencias en tipo de cambio provenientes de préstamos denominados en moneda extranjera relacionados con los activos en construcción para su uso productivo futuro, las cuales se incluyen en el costo de dichos activos cuando se consideran como un ajuste a los costos por intereses sobre dichos préstamos denominados en moneda extranjera;

- Diferencias en tipo de cambio provenientes de transacciones relacionadas con coberturas de riesgos de tipo de cambio; y

- Diferencias en tipo de cambio provenientes de partidas monetarias por cobrar o por pagar a una operación extranjera para la cual no está planificado ni es posible que se realice el pago (formando así parte de la inversión neta en la operación extranjera), las cuales son reconocidas inicialmente en las otras partidas de utilidad integral y reclasificadas desde el capital contable a utilidades o pérdidas al vender total o parcialmente la inversión neta.

s. Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son valuados inicialmente a su valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de los activos y pasivos financieros son incrementados o reducidos de su valor razonable, de forma apropiada, en el reconocimiento inicial; los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros a valor razonable a través de resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

t. Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías específicas: "activos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados", "inversiones conservadas al vencimiento", "activos financieros disponibles para su venta" y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento de su reconocimiento inicial. Todos los activos financieros se reconocen en la fecha de negociación en donde una compra o venta de un activo financiero está bajo un contrato, cuyos términos requieren la entrega del activo durante un plazo que generalmente está establecido por el mercado correspondiente.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de asignación del ingreso financiero a lo largo del período pertinente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos estimados futuros de cobros en efectivo incluyendo todos los honorarios sobre los puntos base sobre intereses pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, costos de transacción y otras primas o descuentos a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero de deuda o (cuando sea adecuado), en un período más corto, con el importe neto en libros en su reconocimiento inicial.

No se cuenta con activos financieros clasificados como "activos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados" y "activos financieros disponibles para su venta".

Préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar son medidos al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Los activos financieros se sujetan a pruebas de deterioro al final de cada período de reporte. Se considera que los activos financieros están deteriorados, cuando existe evidencia objetiva que, como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo financiero, los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero han sido afectados.

La evidencia objetiva de deterioro podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte.

- Incumplimiento en el pago de los intereses o el principal.

- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en una reorganización financiera.

- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas por cobrar a clientes, los activos que se han sujetado a pruebas para efectos de deterioro y que no han sufrido deterioro en forma individual, se incluyen en la evaluación de deterioro sobre una base colectiva. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada, se podría incluir la experiencia pasada con respecto a la cobranza, así como cambios observables en las condiciones económicas nacionales y locales que se correlacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros que se registran al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro que se reconoce es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los cobros futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente para todos los activos financieros, excepto para las cuentas por cobrar a clientes, donde el valor en libros se reduce a través de una cuenta de estimación para cuentas de cobro dudoso. Cuando se considera que una cuenta por cobrar es incobrable, se aplica a la estimación de cuentas de cobro dudoso. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el valor en libros de la cuenta de la estimación se reconocen en los resultados.

Excepto por los instrumentos de capital disponibles para su venta, si en un período subsecuente el importe de la pérdida por deterioro disminuye y esa disminución se puede relacionar objetivamente con un evento que ocurre después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se reversa a través de resultados hasta el punto en que el valor en libros de la inversión a la fecha en que se reversó el deterioro no exceda el costo amortizado que habría sido si no se hubiera reconocido el deterioro.

Se reconoce un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene substancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los recursos recibidos.

Al reconocer totalmente un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y la ganancia o pérdida acumulada asignada a ella que ha sido reconocida en los otros resultados integrales y acumulada en el capital es reconocida en resultados.

Al desconocer un activo financiero parcialmente (cuando se tiene la opción de recomprar parte de un activo transferido, o retiene un interés residual que no resulta en la retención de los riesgos y beneficios substanciales de la propiedad y la Compañía retiene el control), se distribuirá el valor previo en libros del activo financiero entre la parte que continúa reconociendo y la parte que ya no se reconoce con base en los valores razonables de dichas partes a la fecha de transferencia. La diferencia entre el valor en libros asignada a la parte que ya no es reconocida y la suma de la contraprestación recibida por dicha parte; y cualquier ganancia o pérdida acumulada asignada a ella que ha sido reconocida en los otros resultados integrales será reconocida en resultados.

u. Instrumentos financieros derivados

La Compañía en ocasiones utiliza instrumentos financieros derivados para manejar su exposición a los riesgos en las variaciones de los precios del gas natural, el cual es utilizado para la producción, realizando estudios de volúmenes históricos, necesidades futuras o compromisos adquiridos, disminuyendo así la exposición a riesgos ajenos a la operación normal de la Compañía.

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se suscribe el contrato del derivado y posteriormente se remiden a su valor razonable al final del periodo que se informa. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en los resultados inmediatamente a menos que el derivado esté designado y sea efectivo como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en los resultados dependerá de la naturaleza de la relación de la cobertura.

Con el fin de mitigar los riesgos asociados con las fluctuaciones en el precio del gas natural, cuya cotización está basada en la oferta y demanda de los principales mercados internacionales, la Compañía utiliza contratos de intercambio de flujo de efectivo o swaps de gas natural, donde la Compañía recibe precio flotante y paga precio fijo. Las fluctuaciones en el precio de este insumo energético provenientes de volúmenes consumidos, se reconocen como parte de los costos de operación de la Compañía.

Al inicio de la relación de cobertura, la Compañía documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, junto con sus objetivos de control de riesgo y la estrategia de transacciones de cobertura. Adicionalmente, al inicio de la cobertura y sobre una base continua, la Compañía documenta si el instrumento de cobertura es altamente efectivo para compensar la exposición a los cambios en el valor razonable o los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta.

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como cobertura de flujo de efectivo se reconoce en los otros resultados integrales y acumulados bajo el título de valor razonable de instrumentos financieros derivados, neto de los impuestos a las utilidades. Las pérdidas y ganancias relativas a la porción no efectiva del instrumento de cobertura, se reconoce inmediatamente en los resultados, y se incluye en el rubro del costo de ventas.

La Compañía evalúa periódicamente los cambios en los flujos de efectivo de los instrumentos financieros derivados para analizar si los swaps son altamente efectivos para mitigar la exposición a las fluctuaciones del precio del gas natural. Un instrumento de cobertura se considera altamente efectivo cuando los cambios en su valor razonable o flujos de efectivo de la posición primaria son compensados de forma regular o en su conjunto, por los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo del instrumento de cobertura en un rango entre 80% y 125%.

Los montos previamente reconocidos en los otros resultados integrales, se reclasifican a los resultados en los periodos en los que la partida cubierta se reconoce en los resultados, en el mismo rubro del estado de resultados integrales de la partida cubierta reconocida. Sin embargo, cuando una transacción pronosticada que está cubierta da lugar al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las pérdidas o ganancias previamente acumuladas en el capital contable, se transfieren y se incluyen en la valuación inicial del costo del activo no financiero o del pasivo no financiero.

La contabilización de coberturas se discontinúa cuando la Compañía revoca la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura vence o se vende, termina, o se ejerce, o cuando deja de cumplir con los criterios para la contabilización de coberturas. Cualquier ganancia o pérdida acumulada del instrumento de cobertura que haya sido reconocida en el capital continuará en el capital hasta que la transacción pronosticada sea finalmente reconocida en los resultados. Cuando ya no se espera que la transacción pronosticada ocurra, la ganancia o pérdida acumulada en el capital, se reclasificará inmediatamente a los resultados.

v. Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda y capital emitidos son clasificados ya sea como pasivos financieros o capital de acuerdo con la sustancia de los acuerdos contractuales, y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de capital.

Los pasivos financieros se clasifican ya sea como "pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados" u "otros pasivos financieros". Un pasivo financiero a valor razonable con cambios a través de resultados es un pasivo financiero que se clasifica como mantenido con fines de negociación o se designa como a valor razonable con cambios a través de resultados.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido con fines de negociación si:

- Se adquiere principalmente con el objetivo de recomprarlo en un futuro cercano.

- En su reconocimiento inicial, es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se administran conjuntamente, y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de toma de utilidades a corto plazo.

- Es un derivado que no ha sido designado como instrumento de cobertura y cumple las condiciones para ser eficaces.

- Un pasivo financiero que no sea un pasivo financiero mantenido con fines de negociación podría ser designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios a través de resultados al momento del reconocimiento inicial si:

- Con ello se elimina o reduce significativamente alguna incoherencia en la valuación o en el reconocimiento que de otra manera surgiría.

- El rendimiento de un grupo de activos financieros, de pasivos financieros o de ambos, se administre y evalúe sobre la base de valor razonable, de acuerdo con una estrategia de inversión o de administración del riesgo que la entidad tenga documentada, y se provea internamente información sobre ese grupo, sobre la base de su valor razonable.

- Forma parte de un contrato que contenga uno o más instrumentos derivados implícitos, y la IAS 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición", permita que la totalidad del contrato híbrido (activo o pasivo) sea designado como a valor razonable con cambios a través de resultados.

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados se registran a valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de la remedición en el estado de resultado integral consolidado. La ganancia o pérdida neta reconocida en los resultados incluye cualquier dividendo o interés obtenido del activo financiero y se incluye en la partida de "otras ganancias y pérdidas" en el estado de resultado integral consolidado.

Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valúan inicialmente a valor razonable, neto de los costos de la transacción. El método de tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de asignación del gasto financiero a lo largo del período pertinente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos estimados de pagos en efectivo a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el importe neto en libros del pasivo financiero en su reconocimiento inicial.

Se dan de baja los pasivos financieros si, y sólo si, las obligaciones se cumplen, cancelan o expiran. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar es reconocida en resultados.

w. Ingresos por contratos con clientes

Los ingresos derivados de contratos con clientes se reconocen en el momento en el que el control de los bienes o servicios se transfiere al cliente por un monto que refleje la contraprestación a la cual la Compañía espera tener derecho, a cambio de dichos bienes y servicios.

Venta de bienes:

Los ingresos por venta de los productos que fabrica la Compañía ("los productos") se reconocen en el momento en el que el control del activo es transferido al cliente, normalmente cuando se envían los productos. El plazo normal de crédito sobre la venta de productos es de 30 a 90 días posteriores a la entrega.

La Compañía considera que no existen otras obligaciones a cumplir en los contratos, que sean obligaciones a cumplir separadas y en las cuales debería asignarse una porción del precio de la transacción. Al determinar el precio de la transacción por la venta de productos, la Compañía consideraría los eventuales efectos de la contraprestación variable, la existencia de componentes importantes de financiamiento, la contraprestación distinta del efectivo y la contraprestación pagadera al cliente.

Saldos del Contrato:

Activos contractuales

Un activo del contrato es el derecho a obtener una contraprestación a cambio de los bienes o servicios transferidos al cliente. Si la Compañía cumple una obligación de transferir bienes o servicios a un cliente antes de que el cliente pague la contraprestación o antes de que sea exigible el cobro, se reconoce un activo derivado del contrato por la contraprestación condicional que la Compañía tiene derecho a cobrar.

Cuentas por cobrar

Una cuenta por cobrar representa el derecho de la Compañía al cobro de una contraprestación que sea incondicional, es decir, únicamente se requiere el paso del tiempo para que el pago de la contraprestación sea exigible.

Pasivos del Contrato y anticipos de clientes

Un pasivo del contrato es la obligación de transferir el control sobre los bienes o servicios a un cliente, en el futuro, que surge de un derecho de cobro. Si un cliente paga la contraprestación ante de que la Compañía le transfiera los bienes o servicios, se reconoce un pasivo del contrato cuando el pago sea exigible y un anticipo de cliente cuando el pago se realice. Los pasivos del contrato (o un anticipo de cliente) son reconocidos como ingresos cuando la Compañía satisface sus obligaciones a cumplir bajo el contrato.

x. Información financiera por segmentos

La información analítica por segmentos se presenta considerando las áreas geográficas en las cuales se opera y se presentan de acuerdo a la información que utiliza la administración para la toma de decisiones. (Ver Nota 27)

y. Pasivos ambientales

Se está sujeto a estrictas leyes y regulaciones ambientales. Es política esforzarse por cumplir con las leyes y reglamentos ambientales aplicables, con el objeto de cubrir los costos de remediación ambiental considerados probables y cuantificables, se estableció un pasivo el cual se considera que es apropiado con base en información actualmente disponible. El pasivo representa una estimación de los costos de remediación ambiental asociados con los pasos futuros de remediación necesarios, basados en la evaluación de la administración de los probables resultados. Estas estimaciones se basan en los datos disponibles actualmente, en la tecnología

existente en la actualidad y las leyes y reglamentos promulgados. El momento preciso de las actividades de remediación no puede determinarse de forma fiable en este momento debido a la ausencia de plazos para la remediación conforme a las leyes y reglamentos ambientales aplicables, en virtud de los cuales dichos costos de remediación serán erogados. En consecuencia, no se han descontado sus pasivos ambientales. Actualmente no hay reclamaciones importantes para aplicarse a los pasivos registrados.

z. Costo de ventas y gastos por su función

Se clasifican los costos y gastos por función en el estado de resultados integrales consolidado, de acuerdo con las prácticas de la industria donde se opera.

6. Juicios contables críticos e información clave para las estimaciones

En la aplicación de las políticas contables que se describen en la Nota 5, se deben hacer juicios, estimaciones y supuestos sobre los valores en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos relativos se basan en la experiencia y otros factores que se consideran pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos relativos se revisan continuamente y los cambios resultantes se registran en el período en que la estimación ha sido modificada, si dicho cambio afecta solamente dicho período o en períodos futuros.

a. **Juicios contables críticos** – A continuación, se presentan los juicios críticos en la aplicación de las políticas contables, aparte de aquéllos que involucran estimaciones, hechos por la administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables y que tienen un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados:

- **Moneda funcional** – La administración ha evaluado todos los indicadores que a su juicio son relevantes y ha concluido que la moneda funcional es el peso.

b. **Información clave para estimaciones** – Los siguientes son los supuestos y otra información clave para estimaciones utilizadas a la fecha del estado de situación financiera consolidado, que tienen un riesgo significativo de poder causar un ajuste material a los valores de los activos y pasivos dentro del ejercicio siguiente.

- **Estimación de cuentas de cobro dudoso** – Se sigue la práctica de crear una estimación de cuentas de cobro dudoso a la fecha del estado de situación financiera consolidado para mostrar las posibles pérdidas que resultasen por la incapacidad de los clientes para hacer el pago de sus adeudos correspondientes. Se calcula la estimación con base en la antigüedad de los saldos y otras consideraciones efectuadas sobre cada saldo en particular.

- **Valor neto de realización del inventario** – A la fecha del estado de situación financiera consolidado se emplea el juicio profesional para determinar cualquier deterioro en el inventario. El inventario se considera deteriorado cuando el valor en libros es mayor que el valor neto de realización.

- **Deterioro de activos de largo plazo en uso** – Se emplea un juicio profesional a la fecha del estado de situación financiera consolidado para determinar la existencia de deterioro en el valor de los activos de larga duración. Dichos activos se encuentran deteriorados cuando el valor en libros es mayor que la cantidad recuperable y hay evidencia objetiva de deterioro. La cantidad recuperable es el valor presente de los flujos de efectivo descontados que generará durante su vida útil remanente, o a su valor de liquidación.

- **Estimación de las vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipo** – Se revisan las vidas útiles estimadas y valores residuales de las propiedades, planta y equipo al final de cada período de reporte.

- **Deterioro de crédito mercantil** – Para determinar si el crédito mercantil se ha deteriorado se requiere de la estimación del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo a las cuales se les ha asignado dicho crédito mercantil. Se realiza la estimación de los flujos de efectivo futuros esperados a valor presente de la unidad generadora de efectivo a una tasa de descuento apropiada.

- **Beneficios a los empleados** – La valuación de los beneficios a los empleados es efectuada por peritos independientes con base en estudios actuariales. Entre otras, se utilizan las siguientes premisas, que pueden llegar a tener un efecto: (i) tasas de descuento, (ii) tasas de incremento esperado de los salarios y (iii) tasas de rotación y mortandad con base en tablas reconocidas.

  Un cambio en las condiciones económicas, laborales o fiscales podría modificar las estimaciones.

- **Contingencias** – La Compañía está sujeta a transacciones o eventos contingentes para los cuales utiliza el juicio profesional en el desarrollo de estimaciones de probabilidad de ocurrencia. Los factores que son considerados en dichas estimaciones son la situación legal a la fecha de la estimación y la opinión de los asesores legales.

- **Activos de impuesto a la utilidad diferido** – Se revisa el valor en libros al final de cada período de reporte y disminuye, en su caso, el valor de los activos de impuesto a la utilidad diferido en la medida en que las utilidades fiscales disponibles no sean suficientes para permitir que todo o parte del activo por impuesto a la utilidad diferido sea utilizado. Sin embargo, no se puede asegurar que se generarán utilidades fiscales suficientes para permitir que todo o parte de los activos por impuesto a la utilidad diferido se realicen.

- **Valuación de instrumentos financieros** – La Compañía en ocasiones contrata instrumentos financieros derivados (swaps de gas), y las técnicas de valuación que incluye para determinar el valor razonable están basadas en datos obtenidos de mercados observables.

  La administración de la Compañía considera que las técnicas de valuación elegidas y los supuestos utilizados son apropiados para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros derivados. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía no tiene instrumentos financieros derivados.

7. Saldos y transacciones en moneda extranjera.

Durante 2019 se concertaron operaciones en moneda extranjera que generaron en una pérdida cambiaria neta de $ 799,002 (pérdida cambiaria de $ 118,678 en 2018), la cual se muestra en el estado de resultado integral consolidado.

Al 31 de diciembre se presenta la siguiente posición en moneda extranjera:

	(Miles) 2019		
	Dólar americano	Euros	Moneda nacional
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	392,810		$ 7,413,389
Clientes	156,838		2,959,961
Partes relacionadas	44,482		839,495
Otras cuentas por cobrar	55,625		1,049,781
	649,755		12,262,626
Pasivo a corto plazo			
Proveedores	203,144		3,833,869
Partes relacionadas	15,578		294,008
Otras cuentas por pagar	54,800		1,034,217
	273,522		5,162,094

Pasivo a largo plazo			
Otras cuentas por pagar	21,180		399,724
	294,702		5,561,818
Posición larga (corta) en moneda extranjera	355,053		$ 6,700,808

	(Miles) 2018		
	Dólar americano	Euros	Moneda nacional
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	385,175		$ 7,571,229
Clientes	172,245		3,385,756
Partes relacionadas	31,187		613,040
Otras cuentas por cobrar	65,767		1,292,752
	654,374		12,862,777
Pasivo a corto plazo			
Proveedores	227,060	3	4,463,296
Partes relacionadas	10,693		210,179
Otras cuentas por pagar	56,619		1,112,937
	294,372	3	5,786,412
Pasivo a largo plazo			
Otras cuentas por pagar	38,995		766,509
	333,367		6,552,921
Posición larga (corta) en moneda extranjera	321,007	(3)	$ 6,309,856

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se tenía la siguiente posición de activos no monetarios de origen extranjero, o cuyo costo de reposición se puede determinar únicamente en dólares americanos.

	(Miles) 2019	
	Dólar americano	Moneda nacional
Maquinaria y equipo, neto	337,711	$ 6,373,518
Inventarios	107,780	2,034,100
	445,491	$ 8,407,618

	(Miles) 2018	
	Dólar americano	Moneda nacional
Maquinaria y equipo, neto	213,133	$ 4,189,470
Inventarios	128,395	2,523,809
	341,528	$ 6,713,279

A continuación, se resumen las operaciones efectuadas en moneda extranjera, excluyendo las importaciones de maquinaria y equipo y las operaciones de las subsidiarias en el extranjero, por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de:

	Cifras en miles de dólares	
	2019	2018
Ventas	USD$ 1,052,605	USD$ 1,070,386
Compras de materiales	(38,218)	(48,881)
Otros gastos (refacciones)	(137,739)	(150,582)
	USD$ 876,648	USD$ 870,923

Los activos y obligaciones combinados de las subsidiarias en el extranjero se resumen a continuación:

	Cifras en miles de dólares	
	2019	2018
Activos circulantes monetarios	USD$ 515,625	USD$ 534,933
Inventarios y gastos anticipados	281,823	324,550
Pasivos a corto plazo	(208,560)	(212,313)
Capital de trabajo	588,888	647,170
Propiedades, planta y equipo	293,439	305,436
Otros activos y cargos diferidos	76,823	74,410
Inventario a largo plazo	39,597	58,526
Pasivos a largo plazo	(54,267)	(55,820)
Capital contable	USD$ 944,480	USD$ 1,029,722

El tipo de cambio utilizado al cierre del año, el año anterior y el correspondiente a la fecha de la emisión de estos estados financieros, se muestra como sigue:

Fecha	Tipo de cambio por Dólar americano	Euro
31 de diciembre de 2019	$ 18.87	$ 21.13
31 de diciembre de 2018	19.66	22.46
08 de abril de 2020	24.04	26.19

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se presenta instrumento alguno de cobertura cambiaria.

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

		2019	2018
Efectivo en caja y bancos		$ 1,600,004	$ 1,419,388
Inversiones de inmediata realización	(1)	6,662,316	6,563,927
		$ 8,262,320	$ 7,983,315

(1) Corresponden principalmente a letras del tesoro emitidas por el Departamento del Tesoro de los Estados Unidos de América (Treasury bills), cuyos vencimientos son menores a 90 días.

9. Clientes

El plazo de cobranza promedio sobre la venta de bienes es de entre 30 y 60 días. Normalmente no se hace ningún cargo por intereses sobre las cuentas por cobrar a clientes. La Compañía registra una estimación para cuentas de cobro dudoso para mostrar las posibles pérdidas que podrían resultar por la incapacidad de los clientes para hacer el pago de sus adeudos correspondientes. Esta estimación es realizada de acuerdo a varios factores, incluidos los ajustes de precios, la probabilidad de cobro, su antigüedad, así como en base a su experiencia histórica.

Los límites y calificaciones atribuidos a los clientes se revisan dos veces al año. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ningún cliente representa más del 5% del saldo de las cuentas por cobrar. La Compañía no mantiene ningún colateral u otras mejoras crediticias sobre estos saldos, ni se tiene el derecho legal de compensarlos contra algún monto que adeude la Compañía a la contraparte.

Las cuentas por cobrar a clientes que se muestra a continuación, incluyen cantidades que están vencidas al final del período reportado, por las cuales no se ha reconocido una estimación de cuentas de cobro dudoso debido a que no ha existido un cambio en la calidad crediticia y son consideradas como recuperables. No se tienen garantías o avales sobre las cuentas por cobrar. El resto de la cartera no presenta deterioro.

	2019	2018
01 – 30 días	$ 3,486,166	$ 4,475,846
31 – 60 días	366,244	250,446
61 – 90 días	128,038	63,101
91 – 120 días	132,360	90,464
+ de 121 días	709,493	517,796
	4,822,301	5,397,653
Estimación de cuentas de cobro dudoso	(304,802)	(299,604)
Total de clientes	$ 4,517,499	$ 5,098,049

La determinación de la estimación de cuentas de cobro dudoso se integra como sigue:

	Saldo de clientes			Importe estimado	
	2019	2018	%	2019	2018
Antigüedad:					
Sin vencer	$ 3,486,166	$ 4,475,846			
Entre 31 y 60 días	366,244	250,446			
Entre 61 y 90 días	128,038	63,101			
Entre 91 y 120 días	132,360	90,464			
Mayor a 121 días	709,493	517,796	100	$ 304,802	$ 299,604
	$ 4,822,301	$ 5,397,653		$ 304,802	$ 299,604

El movimiento en la estimación de cuentas de cobro dudoso es como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial	$ 299,604	$ 267,720
Provisión del año	4,529	7,497
Cancelación de cuentas	(185)	(50)
Efecto por conversión de moneda extranjera	854	24,437
Saldo al final del año	$ 304,802	$ 299,604

Al determinar la irrecuperabilidad de las cuentas por cobrar a clientes, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia, desde la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa. La concentración de riesgo de crédito es mínima debido a que la base de clientes es amplia e independiente.

Republic efectuó un acuerdo con un tercero ("comprador") para llevar a cabo un factoraje de cuentas por cobrar a clientes. El monto máximo establecido de anticipos relativo a la asignación de cuentas es de USD$ 30 millones. El monto remanente entre lo recibido y el valor de las facturas es mantenido en reserva por el "comprador". Los pagos de los fondos retenidos en reserva menos un descuento se hará por el "comprador" dentro de los 4 días posteriores de recibir los pagos de cobranza relacionados a cada cuenta asignada. Dicho descuento se hará sobre el total de factura y se encuentra en un rango de 1% si el pago se realiza dentro de los 15 días (a partir de la fecha del anticipo) o hasta el 3.75% si es pagado dentro de los 90 días y 1% por cada quince días adicionales hasta que la cuenta sea liquidada. Este descuento es reconocido como un gasto por intereses en el estado de resultado integral consolidado.

El "comprador" no ejercerá recurso alguno de cobranza contra la Compañía si el pago no es recibido a su vencimiento por insolvencia del deudor dentro de los 120 días de la fecha de factura. Sin embargo, mientras las operaciones continúen para la asignación y transferencia de los derechos de propiedad de las cuentas por cobrar seleccionadas, el "comprador" puede devolver cualquier cuenta no cobrada por él dentro de los 90 días posteriores a la fecha de compra por cualquier otra razón correspondiente a insolvencia del deudor. Como garantía para el pago de los anticipos recibidos por el vendedor, el "comprador" tiene prioridad en todas las cuentas por cobrar (como lo establece el Código Comercial de los Estados Unidos de América).

En 2019 se vendieron USD$ 11.2 millones de cuentas por cobrar (USD$ 23.1 millones en 2018). Las comisiones incurridas por este contrato fueron aproximadamente en 2019 de USD$ 0.3 millones (USD$ 0.5 millones en 2018). Estas comisiones se incluyeron en los gastos por intereses en el estado de resultado integral consolidado. Al 31 de diciembre de 2019 existían USD$ 0.0 millones (USD$ 2.7 millones en 2018) de cuentas por cobrar que no fueron recuperadas por el "comprador".

10. Partes relacionadas

Se consideran partes relacionadas debido a que los accionistas de dichas entidades son también accionistas de la Compañía.

Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se integran como sigue:

	2019	2018
Cuentas por cobrar:		
Proyectos Comerciales el Ninzi, S.A. de C.V.	$ 1,581,665	$ 1,620,859
Joist del Golfo, S.A. de C.V.	497,047	528,703
Operadora de Compañía Mexicana de Tubos, S.A. de C.V.	309,696	439,000
Compañía Manufacturera de Tubos, S.A. de C.V.	340,433	274,645
Controladora VG, S.A. de C.V.	278,615	269,628
Joist Estructuras, S.A. de C.V.	251,274	251,295
Sigosa Steel, Co.	146,250	58,329
Aceros Vimar, S.A. de C.V.	111,336	63,713
Tuberías y Láminas la Metálica, S.A. de C.V.	110,627	129,830
Compañía Laminadora Vista Hermosa, S.A. de C.V.	90,025	252,848
Sistemas Estructurales y Construcciones, S.A. de C.V.	65,157	65,700
Operadora Construalco, S.A. de C.V.	60,439	60,269
Ferrovisa, S.A. de C.V.	40,309	34,530
Comercializadora de Tubos Vallejo, S.A. de C.V.	16,450	17,223
Operadora de Tubería Industrial de México, S.A. de C.V.	16,258	
Lámina y Acero la Metálica, S.A. de C.V.	16,165	24,002
Procarsa Tube & Pipe, Co.	15,239	177,405
Proveedora de Aceros y sus Derivados, S.A. de C.V.	5,557	5,557
Laminadora Vista Hermosa, S.A. de C.V.	3,654	3,654

Nacional Productora de Acero, S.A. de C.V.	1,923	1,923
Operadora de Perfiles y Estructuras del Norte, S.A. de C.V.	160	160
Industrial Mexicana de Herramientas, S.A. de C.V.	44	44
Otras compañías	9,002	9,978
	$ 3,967,325	$ 4,289,295

	2019	2018
Cuentas por pagar:		
Seyco Joist, Co.	$ 148,024	$ 154,177
Joist Estructuras y Construcciones, S.A. de C.V.	100,117	100,117
Compañía Mexicana de Tubos, S.A. de C.V.	91,231	91,215
Construnorte, S.A. de C.V.	22,107	22,107
Operadora de Servicios S Y S, S.A. de C.V.	20,470	20,993
Vigon Propiedades, S.A. de C.V.	2,758	2,758
Inmobiliaria Belgrado, S.A. de C.V.	1,718	1,718
Operadora Laminadora Vista Hermosa, S.A. de C.V.	794	794
Operadora de Tubería Industrial de México, S.A. de C.V.		2,744
Otras compañías	2,594	1,689
	$ 389,813	$ 398,312

En 2018, la subsidiaria Grupo Simec otorgó préstamos a Compañía Laminadora Vista Hermosa, S.A. de C.V. por USD 9,272,000 (Al 31 de diciembre de 2018 equivale en Pesos a $ 182,256 más intereses de $ 915, lo que arroja un saldo de $ 183,171), a Operadora Compañía Mexicana de Tubos, S.A. de C.V. por USD 1,900,000.00 (Al 31 de diciembre de 2018 equivale en Pesos a $ 37,347 más intereses de $ 885, lo que arroja un saldo de $ 38,232) y a Compañía Manufacturera de Tubos, S.A. de C.V. por USD 2,209,600.00 (Al 31 de diciembre de 2018 equivale a Pesos a $ 43,433 más intereses de $ 1,039, lo que arroja un saldo de $ 44,472). La tasa de interés acordada para estos préstamos es el equivalente a la tasa LIBOR más 1 punto porcentual, que se pagarán al momento de liquidación de estos préstamos. Estos préstamos e intereses se pagaron en el mes de mayo de 2019.

El saldo por cobrar a Proyectos Comerciales el Ninzi corresponde a préstamos revolventes otorgados a una tasa de interés, equivalente a la tasa TIIE más 1 punto porcentual. Los saldos de las demás cuentas por cobrar y por pagar se originaron por las operaciones normales de las empresas.

Las operaciones efectuadas con las partes relacionadas fueron las siguientes:

	2019	2018
Venta de producto	$ 1,730,033	$ 2,845,238
Ingreso por intereses	237,882	
Compra de materiales	80,195	62,332
Gastos por servicios administrativos	134,384	78,099
Gastos por intereses		129

11. Impuestos por recuperar

	2019	2018
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	$ 17,451	$ 96,976
Impuesto Sobre la Renta (ISR)	216,863	168,761
Impuesto Empresarial a Tasa Única (IETU)	445	8,546
	$ 234,759	$ 274,283

12. Inventarios

		2019	2018
A corto plazo:			
Productos terminados		$ 3,143,024	$ 3,302,255
Productos en proceso		168,278	179,452
Billet (producto terminado)		1,791,802	2,046,143
Materias primas y materiales		3,458,786	5,131,517
Materiales, refacciones y rodillos		1,311,259	1,329,219
		9,873,149	11,988,586
Menos, reserva de valuación a costo o valor neto de realización, el menor		(62,382)	(62,382)
		9,810,767	11,926,204
Mercancías en tránsito		534,516	319,420
		$ 10,345,283	$ 12,245,624
A largo plazo:			
Coque	(1)	$ 747,300	$ 952,786
Refacciones		68,587	54,783
Rodillos		144,486	140,009
Producto terminado		353,095	353,095
		1,313,468	1,500,673
Menos, reserva de valuación a costo o valor neto de realización, el menor		(353,095)	(353,095)
		$ 960,373	$ 1,147,578

(1) En 2019 se tiene $ 747,300 ($ 952,786 en 2018) de inventario de existencias físicas de coque, (Ver Nota 5-f), que la empresa utilizaba como materia prima para abastecer el alto horno de la planta de Lorain, Ohio, USA, que actualmente se encuentra fuera de operación. La administración evalúa continuamente la planta y el inventario de coque para determinar un posible deterioro. Se evalúa periódicamente la potencial degradación del inventario de coque y determina si sigue siendo adecuado como materia prima para el alto horno o alternativamente para su venta para otras acerías con alto horno. Al 08 de abril de 2020 la administración considera que existirá una recuperación en las industrias en donde se opera y que resultaría en una expectativa de demanda en esos mercados, por lo que el alto horno se reiniciaría en el futuro. Sin embargo, se ha registrado un deterioro en el alto horno para dejarlo en libros con un valor de cero (ver Nota 13). En prevención para cuando la planta reinicie operaciones, se sigue incurriendo en ciertos costos para mantener el alto horno (dentro de la planta de Lorain) y el coque (dichos costos son aplicados a los gastos del período). Al reiniciar el alto horno se requerirá de ciertos gastos en la restauración del equipo para que vuelva al estado productivo, principalmente en el revestimiento refractario. Sin embargo, sigue habiendo incertidumbre de cuándo el alto horno reiniciará su operación. La Compañía no puede ofrecer ninguna garantía de reiniciar la total operación del alto horno o en condiciones económicamente viables.

13. Propiedades, planta y equipo

Inversión	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Muebles, enseres y equipo de cómputo	Terrenos	Construcciones en proceso	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	$ 6,347,949	$ 26,524,661	$ 209,223	$ 175,953	$ 1,499,067	$ 4,290,476	$ 39,047,329
Adiciones	273,914	1,970,786	2,409	11,011	137,382	1,412,434	3,807,936
Bajas		(21,786)		(46)		(842,438)	(864,270)
Efecto por conversión de moneda extranjera	(185,385)	(542,353)	(264)	(1,691)	(14,352)	(4,171)	(748,216)

Saldo al 31 de diciembre de 2018	$ 6,436,478	$ 27,931,308	$ 211,368	$ 185,227	$ 1,622,097	$ 4,856,301	$ 41,242,779
Adiciones	591,329	3,966,265	2,234	4,811	89,471	54,438	4,708,548
Bajas	(47)	(20,093)				(3,427,246)	(3,447,386)
Efecto por conversión de moneda extranjera	(131,951)	(562,709)	(193)	(2,146)	(15,362)	(93,126)	(805,487)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	$ 6,895,809	$ 31,314,771	$ 213,409	$ 187,892	$ 1,696,206	$ 1,390,367	$ 41,698,454
Depreciación acumulada							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	$ 2,021,286	$ 18,149,677	$ 127,753	$ 109,456			$ 20,408,172
Adiciones	79,578	1,163,555	3,878	5,999			1,253,010
Bajas	(113)	(7,098)	(42)	(318)			(7,571)
Efecto por conversión de moneda extranjera	(14,148)	(152,744)	(977)	(2,050)			(169,919)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	$ 2,086,603	$ 19,153,390	$ 130,612	$ 113,087			$ 21,483,692
Adiciones	79,528	1,221,361	4,406	3,190			1,308,485
Bajas		(12,290)					(12,290)
Efecto por conversión de moneda extranjera	(2,962)	(395,895)	(262)	(459)			(399,578)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2,163,169	19,966,566	134,756	115,818			22,380,309
Valor neto en libros							
Al 31 de diciembre de 2017	$4,326,663	$ 8,374,984	$ 81,470	$ 66,497	$ 1,499,067	$ 4,290,476	$ 18,639,157
Al 31 de diciembre de 2018	$ 4,349,875	$ 8,777,918	$ 80,756	$ 72,140	$ 1,622,097	$ 4,856,301	$ 19,759,087
Al 31 de diciembre de 2019	$4,732,640	$ 11,348,205	$ 78,653	$ 72,074	$ 1,696,206	$1,390,367	$19,318,145

La aplicación a resultados por concepto de depreciación fue de $ 1,308,505 ($ 1,252,876 en 2018).

Al 31 de diciembre de 2014, Republic invirtió USD$ 158.8 millones en un horno de arco eléctrico e instalaciones auxiliares para la planta de fabricación de acero en Lorain, Ohio, USA, con el objetivo de satisfacer la creciente demanda de clientes para los productos de barra de aceros especiales (SBQ). El motivo de la selección de dicha localidad fue por la ubicación estratégica próxima a los clientes y la disponibilidad de mano de obra calificada. La construcción del horno comenzó a mediados de 2012 e inició operaciones de producción en julio de 2014. El importe señalado incluye USD$ 45.4 millones de mano de obra y gastos indirectos capitalizados relacionados con la construcción del horno.

En junio de 2015, Republic suspendió temporalmente operaciones en el horno de arco eléctrico a que se refiere el párrafo anterior para hacer frente a la severa baja económica sufrida por el sector de exploración de petróleo y gas, debida a la caída del precio del petróleo, ocasionando una disminución en la demanda de productos de acero para estos mercados. Como consecuencia de este evento, la administración de la compañía determinó que la inversión en los activos de larga duración de la Planta de Lorain, podrían no ser totalmente recuperables en el futuro. Se realizó un análisis del valor de realización de los activos de dicha Planta con una firma de valuadores independientes, la cual determinó que el valor neto en libros excedía el valor de realización en aproximadamente USD$ 130.7 millones de dólares y como tal un deterioro en los activos de larga duración; el cual fue reconocido en los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

El valor razonable de la Planta de Lorain se basó en un avalúo independiente de los activos, usando el método de valores comparables y de mercado para obtener el valor razonable. El método de ingresos no se consideró apropiado para medir el valor de realización debido a la ausencia de datos confiables para pronosticar el comportamiento futuro del petróleo en el mercado; asimismo, el resto de la Planta de Lorain suspendió operaciones temporalmente a principios de 2016.

A partir del 31 de marzo de 2016, se cerraron todas las instalaciones de la Planta de Lorain de manera temporal y al 08 de abril de 2020 la administración no tiene planes en el corto plazo para reiniciar operaciones, siendo las expectativas que dicha planta volverá a entrar en operación cuando las condiciones del mercado petrolero mejoren de manera sustancial, particularmente en la industria de perforación y obtención de petróleo y gas. Se tienen propiedades, planta y equipo con un valor aproximado de USD$ 41.5 y USD$ 32.7 millones de dólares al 31 de diciembre del 2019 y 2018, después de registrar el deterioro en el valor de los activos de larga duración de USD$ 130.7 millones de dólares mencionados en el segundo párrafo anterior en la Planta de Lorain. El cargo por el deterioro en el valor de los activos de larga duración no impacta en el negocio operativo de la Compañía, ni los flujos de efectivo futuros, ya que se trata de una provisión que no requirió uso de efectivo. La administración también evaluó sobre posibles deterioros en los valores de activos de larga duración de otras unidades generadoras de efectivo y determinó que, al 31 de diciembre de 2019, ninguna otra unidad generadora de efectivo ha sufrido deterioro en el valor de los activos de larga duración basado en proyecciones de mercado.

14. Crédito mercantil

El costo del crédito mercantil se integra como sigue:

	2019	2018
Costo	$ 4,166,160	$ 4,166,160
Pérdida por deterioro	(2,352,000)	(2,352,000)
	$ 1,814,160	$ 1,814,160

15. Activos intangibles y otros activos a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 este rubro se integra como sigue:

		2019			Período de amortización
		Monto original	Amortización acumulada	Neto	años
Marca registrada de Republic		$ 101,657		$ 101,657	(*)
Contrato Kobe Tech		118,471	$ 118,471		12
Lista de clientes		62,056	47,378	14,678	20
Total proveniente de Republic	(1)	282,184	165,849	116,335	
Lista de clientes		2,205,700	2,205,700	0	9
Marca San 42	(2)	329,600		329,600	(*)
Total proveniente de Grupo San	(3)	2,535,300	2,205,700	329,600	
		2,817,484	2,371,549	445,935	
Otros activos		78,879		78,879	
		$ 2,896,363	$ 2,371,549	$ 524,814	

		2018			Período de amortización
		Monto original	Amortización acumulada	Neto	años
Marca registrada de Republic		$ 105,879		$ 105,879	(*)
Contrato Kobe Tech		123,392	$ 123,392	0	12
Lista de clientes		64,634	43,359	21,275	20
Total proveniente de Republic	(1)	293,905	166,751	127,154	

Lista de clientes		2,205,700	2,205,700	0	9
Marca San 42	(2)	329,600		329,600	(*)
Total proveniente de Grupo San	(3)	2,535,300	2,205,700	329,600	
		2,829,205	2,372,451	456,754	
Otros activos		32,711		32,711	
		$ 2,861,916	$ 2,372,451	$ 489,465	

(*) Activo intangible con vida indefinida.

(1) Activo intangible que proviene de la adquisición de Republic.

(2) La Marca San 42 se presenta neta de una pérdida por deterioro registrada en 2009 de $ 16,000.

(3) Activo intangible que proviene de la adquisición de Grupo San.

La amortización de estos activos aplicada al resultado del ejercicio fue de $ 9,880 ($ 10,087 en 2018).

Los otros activos no están sujetos a amortización y se integran principalmente por depósitos en garantía.

A continuación, se presenta la conciliación entre los saldos iniciales y finales de cada ejercicio:

Activos	Monto original	Amortización acumulada	Importe
Saldos al 31 de diciembre de 2017	$ 3,030,622	$ (2,369,875)	$ 660,747
Adiciones (amortización)	(112,186)	(10,087)	(122,273)
Efecto de conversión del año	(56,520)	7,511	(49,009)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	$ 2,861,916	$ (2,372,451)	$ 489,465
Adiciones (amortización)	10,164	(9,880)	284
Efecto de conversión del año	24,283	10,782	35,065
Saldos al 31 de diciembre de 2019	$ 2,896,363	$ (2,371,549)	$ 524,814

16. Pagarés subordinados

El 22 de octubre de 1997 y 17 de agosto de 1998, se ofreció a los tenedores del papel a mediano plazo de Grupo Simec, S.A.B. de C.V. (subsidiaria), intercambiar a la par sus bonos, por nuevos bonos denominados pagarés subordinados en tercer lugar. Los nuevos bonos devengaron intereses semestralmente a una tasa anual del 10.5% y las amortizaciones de capital fueron semestrales a partir del 15 de mayo de 2000 y hasta el 15 de noviembre de 2007. Al 31 de diciembre de 2019 el monto de los bonos no intercambiados asciende a USD$ 302,000 dólares americanos, más los intereses acumulados. Al 31 de diciembre de 2019 el pasivo en pesos por los bonos no intercambiados asciende a $ 5,700 ($ 5,936 en 2018).

17. Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados

	2019	2018
Impuestos y retenciones por pagar	$ 1,356,467	$ 437,323
Acreedores diversos	628,654	1,479,594
Seguros por pagar	375,310	30
Anticipo de clientes	301,086	177,398
Provisiones de gastos	289,645	328,824
Sueldos y salarios y PTU por pagar	170,078	189,943

Cuotas por pagar de seguridad social	16,349	16,981
Intereses por pagar	12,772	12,758
Fondo de ahorro	433	501
Provisión de retenciones de impuestos		68,879
Otras cuentas por pagar	62,871	1,010
	$ 3,213,665	$ 2,713,241

El período de crédito promedio que otorgan los proveedores y acreedores para la compra de ciertos bienes es de 30 a 60 días a partir de la fecha de facturación. Se tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

18. Beneficios a los empleados

Entidades mexicanas

a. **Contratos colectivos de trabajo** – Aproximadamente el 62% (61% en 2018) de los trabajadores se encuentran bajo contratos colectivos de trabajo. Los contratos colectivos de trabajo expiran en períodos mayores a un año.

b. **Primas de antigüedad** – De acuerdo con las leyes laborales mexicanas, se otorgan primas por antigüedad a los trabajadores bajo ciertas circunstancias. Dichos beneficios consisten en el pago único equivalente a 12 días de salario por cada año de servicio (el salario más reciente del trabajador, sin exceder dos veces el salario mínimo legal) aplicable a todos los trabajadores con 15 o más años de servicio, así como a algunos trabajadores liquidados antes de obtener el derecho a dicha prima por antigüedad.

   Estas obligaciones son calculadas por actuarios independientes utilizando el método de crédito unitario proyectado.

c. **Beneficios por terminación** – De acuerdo con las leyes laborales mexicanas, se tienen las obligaciones de los beneficios por terminación a aquellos trabajadores que sean despedidos bajo ciertas circunstancias. Dichos beneficios consisten en un pago único de tres meses de salario más 20 días de salario por cada año de servicio exigibles a la terminación involuntaria sin causa justificada. Los beneficios por terminación se registran directamente en el estado de resultado integral consolidado, a menos que estén relacionados con gastos de reestructuración, los cuales son registrados al existir la obligación presente de sucesos pasados.

El pasivo por beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se integra como sigue:

	Beneficios al retiro	Beneficios por terminación laboral	2019	2018
Obligación por beneficios adquiridos (OBA)		$ 20,893	$ 20,893	$ 17,387
Más obligación por beneficios no adquiridos	$ 102,674	45,764	148,438	103,900
Obligación por beneficios definidos (OBD)	102,674	66,657	169,331	121,287
Pérdida actuarial por amortizar				
Pasivo neto proyectado	$ 102,674	$ 66,657	$ 169,331	$ 121,287

El costo neto del período registrado en resultados se integra como sigue:

	Beneficios al retiro	Beneficios por terminación laboral	2019	2018
Costo laboral	$ 4,005	$ 3,254	$ 7,259	$ 7,995
Costo financiero	6,857	3,994	10,851	9,678
Costo laboral del servicio pasado	(1,572)	(776)	(2,348)	(13,161)
Reducción anticipada de obligaciones	(1,815)	497	(1,318)	
Costo neto del período	$ 7,475	$ 6,969	$ 14,444	$ 4,512

Los supuestos utilizados en la determinación del costo neto del período de los planes son los siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	7.75%	9.50%
Tasa de incremento salarial	4.50%	4.50%
Tasa de incremento del salario mínimo	5.20%	3.76%

El importe incluido en el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2019 por $ 169,331 ($ 121,287 en 2018), corresponde a la obligación por beneficios definidos.

	2019	2018
Cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos (OBD)	$ 121,287	$ 135,992
Valor presente de la OBD al 1º de enero	121,287	135,992
Costo laboral del servicio pesado	(2,348)	(13,161)
Costo laboral del servicio actual	7,259	7,995
Costo financiero	10,851	9,678
Beneficios pagados	(2,705)	(3,787)
Ganancia (pérdida) actuarial sobre la obligación	34,987	(15,430)
Valor presente de la OBD al 31 de diciembre	$ 169,331	$ 121,287
Cambios en el pasivo neto proyectado (PNP):		
PNP inicial	$ 121,287	$ 135,992
Costo neto del período	14,444	4,512
Beneficios pagados	37,631	(14,628)
Efecto en resultados de ejercicios anteriores	(4,031)	(4,589)
PNP final	$ 169,331	$ 121,287
Obligación por beneficios definidos (OBD)	$ 169,331	$ 121,287

d. **Participación de los trabajadores en las utilidades** – La Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos y la Ley Federal del Trabajo otorgan a los trabajadores el derecho a recibir el reparto del 10% de las utilidades de su empleador. La Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU) se calcula básicamente de la misma manera a la base gravable de impuestos a la utilidad, excluyendo principalmente la participación de los trabajadores pagada en el ejercicio y la amortización de las pérdidas fiscales y disminuyendo la parte no deducible de la previsión social para efectos de impuestos a la utilidad. Para los años 2019 y 2018 la PTU ascendió a $ 1,872 y $ 1,067, respectivamente. La PTU se reconoce en los resultados del año en que se incurre.

e. **Planes gubernamentales de contribución definida** – De acuerdo con las leyes mexicanas, se deben efectuar pagos equivalentes al 2% del salario diario integrado de los trabajadores a un plan de contribuciones definido que forme parte de sistema de ahorro para el retiro. El gasto en 2019 fue de $ 15,780 ($ 16,709 en 2018).

Entidades extranjeras

Republic es la única subsidiaria que ofrece otros beneficios y planes de pensión para los trabajadores. Dichos planes de beneficios se describen a continuación:

a. **Negociación de Acuerdos colectivos -** Al 31 de diciembre de 2019, 79% de los trabajadores de Republic están asegurados a través de los acuerdos colectivos con el Sindicato de Siderúrgicos (United Steelworkers – USW - por sus siglas en inglés).

   El acuerdo laboral expiró el 15 de agosto de 2016, y se prorrogó por tres años más hasta el 15 de agosto de 2019 y se extendió por 3 años hasta el 15 de agosto de 2022. La extensión del acuerdo renueva todas las provisiones, entendimientos y acuerdos establecidos en el acuerdo básico de trabajo del 01 de enero de 2012. Las tasas básicas de remuneración se determinaron en virtud del acuerdo ampliado y permanecerán sin cambios respecto de los que se dicten en virtud del acuerdo vencido el 16 de agosto de 2016. La ampliación del acuerdo establece que las contribuciones trimestrales de la compañía para financiar el fondo de retiro de Republic VEBA y el fideicomiso de beneficios a ser reducido de USD$ 2.6 millones a USD$ 0.25 millones de dólares americanos iniciando el 15 de agosto de 2016 hasta el 30 de junio de 2019. Efectivo el 01 de julio de 2019, la contribución de la Compañía al fideicomiso de beneficios cambiará a USD$ 4.00 dólares americanos por hora por cada hora trabajada por los trabajadores representados por el USW (United Steelworkers por sus siglas en inglés). A partir del 16 de agosto de 2019 la Compañía ya no está obligada a financiar el Fideicomiso de Beneficios a través del vencimiento del acuerdo extendido.

b. **Planes de contribución definida**

   Plan de pensiones para los trabajadores – Republic participa en la Steelworkers Pension Trust (SPT), un plan de pensiones de múltiples empleadores.

   Las obligaciones de la compañía en el plan están basadas en los requisitos de contribución definida. La empresa contribuye con una cantidad fija equivalente a USD$ 1.68 por hora por cada trabajador cubierto por este plan, tal como se define el plan.

   La participación en un plan de pensiones de múltiples empleadores acordada bajo los términos de un acuerdo de negociación colectiva difiere al tradicional plan de beneficios de pensiones de un solo empleador. El SPT comparte los riesgos asociados con el plan en los siguientes aspectos:

   - Las contribuciones al SPT por Republic podrán ser utilizados para proporcionar beneficios a los trabajadores de otras empresas participantes.

   - Si algún empleador participante deja de contribuir a la SPT, las obligaciones no financiadas del plan pueden estar a cargo de los empleadores participantes restantes; y

- Si la empresa decide dejar de participar en el SPT, Republic puede ser obligado a pagar una cantidad basada en el estado de financiación insuficiente del plan, conocido como pasivo por salida.

c. **Plan de beneficios VEBA Benefit Trust -** La Compañía está obligada a hacer aportaciones trimestrales al plan de contribución definida para beneficios de salud post-retiro VEBA como se menciona en los términos del contrato colectivo con el USW. El Benefit Trust es un plan de salud y bienestar para los beneficios de los jubilados de USW. Este plan de contribución definida VEBA no es un plan aprobado bajo las regulaciones del Employee Retirement Income Security Act (ERISA) de 1974. Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía registró gastos por USD$ 1.1 y USD$ 1.0 millones en cada uno de dichos años, relativos a este plan de beneficios.

La Compañía registró gastos combinados por USD$ 3.6 millones y USD$ 3.0 millones por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente, relacionados a las obligaciones del plan de beneficios de salud y pensiones. Las contribuciones de gastos a estos dos fondos fueron reducidas de USD$ 2.6 millones a USD 0.25 millones de dólares americanos por trimestre efectivo, a partir de la revisión del contrato colectivo de trabajo que fue el 16 de agosto de 2016.

d. ***Planes 401 (k)*** **-** La Compañía cuenta con un plan de contribución definida para el retiro 401 (k) que cubre a casi todos los trabajadores asalariados y no sindicalizados. Este plan es diseñado para proporcionar prestaciones de retiro a través de aportaciones de la Compañía y aportaciones voluntarias de los trabajadores. La Compañía realiza aportaciones a este plan en cada período de pago, con base a la edad y tiempo de servicio al mes de enero de cada año. El monto de la aportación de la Compañía es igual al salario base mensual multiplicado por un porcentaje basado en la edad y los años de servicio. La aportación llega a ser devengada al 100% al cumplir tres años de servicio. Adicionalmente, se permite a los trabajadores que hagan aportaciones a este plan para el retiro 401(k) por medio de descuentos por nómina.

En estos casos la Compañía otorga una aportación al fondo del 25% sobre el primer 5% que aporta el empleado, a la cual el trabajador tiene el derecho al 100% desde el momento en que se hace dicha aportación. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía reconoció un gasto por concepto de este plan de USD$ 1.1 millones y USD$ 1.0 millones, respectivamente.

Los trabajadores que se rigen por el contrato laboral con la USW son elegibles para participar en el plan de retiro 401(k), a través de aportaciones voluntarias. No hay aportaciones de la Compañía por estos trabajadores.

e. ***Planes de reparto de utilidades*** **-** El contrato laboral incluye un plan de reparto de utilidades, al cual la Compañía debe aportar el 3% de ebitda entre USD$ 0 y USD$ 25 millones por trimestre; 4% de ebitda entre USD$ 25 y USD$ 75 millones por trimestre; y 5% de ebitda mayor a USD$ 75 millones por trimestre. No se registraron gastos durante el año finalizado al 31 de diciembre de 2019, porque no se alcanzaron las metas. Se registraron 1.0 millones de gastos durante el año finalizado al 31 de diciembre de 2018.

Republic tiene un plan para reparto de utilidades para todos los trabajadores asalariados y trabajadores no sindicalizados. El plan de reparto de utilidades fue basado en alcanzar ciertos objetivos de EBITDA, inventarios y embarques. En el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2019, la Compañía no realizó erogaciones por no alcanzar la meta de este plan. En el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2018, la Compañía pagó USD$ 0.8 millones de este plan.

19. Costos y gastos por su naturaleza

	2019	2018
Materia prima y consumibles	$ 18,433,610	$ 18,728,202
Energía eléctrica	3,534,970	2,782,482
Mantenimiento	2,418,851	2,452,526
Ferroaleaciones	2,137,984	2,005,538
Mano de obra	2,115,784	3,033,879
Electrodos	1,368,568	1,463,091

Depreciación y amortización	1,318,385	1,262,963
Gas y combustibles	1,025,377	830,572
Materiales de operación	925,110	989,840
Refractarios	707,214	613,563
Oxigeno	279,419	282,085
Servicios administrativos	147,863	343,310
Otros	544,567	1,688,787
	$ 34,957,702	$ 36,476,838

20. Otros ingresos (gastos), neto

	2019	2018
Venta de chatarra	$ 3,182	$ 9,865
Servicios de asesoría	178,654	
Otros	25,552	(30,243)
Actualización de saldos a favor		60
Honorarios abogados	(54,520)	
Depuración de saldos	(77,365)	(965)
Tratamiento de tierra Pacific Steel, Inc.	(3,362)	(8,922)
	$ 72,141	$ 30,205

21. Capital contable

Las principales características de las cuentas que integran el capital contable son las siguientes:

a. Capital social

El capital social es fijo y variable al 31 de diciembre de 2019 asciende a $ 5,558,920 ($ 5,558,920 históricos), integrado por: 436,575 acciones ordinarias y nominativas, sin expresión de valor nominal de la Serie "B" Clase "I".

El capital fijo sin derecho a retiro asciende a $ 3,484,908, representado por 120,169,248 acciones.

b. Reserva legal

La utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 5% para constituir la reserva legal hasta que alcance la quinta parte del capital social. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la reserva legal asciende a $ 922,204, incluida en los resultados acumulados. Reserva que no ha alcanzado el importe requerido.

c. Recompra de acciones

Las compañías inscritas en la Bolsa Mexicana de Valores tienen la posibilidad de adquirir temporalmente parte de sus acciones, con el objeto de fortalecer la oferta y la demanda en el mercado de valores. De acuerdo con la Ley del ISR, las acciones recompradas que no sean públicamente comercializadas dentro del período de un año pueden ser estimadas como acciones canceladas y tratadas como una reducción del capital social sujeta al ISR.

En la asamblea general ordinaria celebrada el 27 de abril de 2018 se acordó incrementar la reserva para recompra de acciones propias hasta por $ 3,000,000 (valor nominal), quedando una reserva para recompra de acciones por $ 5,000,000 (valor nominal).

El valor de mercado al 31 de diciembre de 2019 es de $ 93.06 ($ 84.99 en 2018) pesos por acción.

Al 31 de diciembre de 2019 se posee un total de 20,684,045 acciones recompradas (15,329,602 en 2018), debido a la recompra de 5,354,443 (2,297,140 en 2018) acciones propias por $ 1,189,902 ($ 828,486 en 2018) aplicándose al fondo de recompra de acciones propias de la sociedad y en el valor teórico como disminución al capital social.

d. Cuenta de capital de aportación

Las aportaciones de capital efectuadas en efectivo, en especie, así como la capitalización de pasivos, forman la cuenta de capital de aportación, la cual se actualiza anualmente de acuerdo con las disposiciones de la Ley del ISR vigente. Al 31 de diciembre de 2019, el saldo actualizado de la cuenta denominada "Capital de aportación actualizado" es de $ 8,554,438. En el caso de reembolso a los accionistas por el excedente de dicho reembolso sobre este importe, se le deberá dar el tratamiento fiscal de una utilidad distribuida.

e. Resultados acumulados

Las utilidades pendientes de distribuir, sobre las que ya se cubrió el ISR, forman la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN) y pueden ser distribuidas a los accionistas sin pago de impuesto.

Aquellas utilidades que se repartan en exceso a la CUFIN, estarán sujetas a la tasa del 30% aplicada sobre una base piramidada, la cual se determinará multiplicando los dividendos por el factor de 1.4286. Este impuesto tendrá carácter de definitivo y será susceptible de acreditamiento contra el ISR del ejercicio y los dos ejercicios siguientes. Al 31 de diciembre de 2019 la cuenta de referencia asciende a $ 9,030,379, la cual fue generada a partir de 2015.

Las utilidades generadas a partir de 2014 que sean distribuidas a los accionistas serán sujetas de una retención de ISR del 10%, siempre y cuando provengan de la CUFIN.

22. Participación no controladora

Como se menciona en la Nota 4, Industrias CH, S.A.B. de C.V. posee prácticamente el 99.99% del capital social de sus subsidiarias, el 76.92% de Grupo Simec, S.A.B. de C.V. y el 99.86 de SimRep y subsidiarias. La participación no controladora (interés minoritario) representa la participación en esta subsidiaria que poseen los accionistas minoritarios, y se presenta en el estado de situación financiera consolidado después de la participación controladora (participación mayoritaria).

El estado de resultado integral consolidado presenta la (pérdida) utilidad neta del año total, así como la utilidad integral del año total. La distribución en la participación controladora y no controladora se presenta después de la utilidad integral del año consolidada.

	2019	2018
Saldo al inicio del año	$ 7,972,353	$ 7,679,122
Participación en la utilidad del año	(302,170)	811,280
Participación en el efecto por conversión de subsidiarias en el extranjero	(187,360)	(518,049)
	$ 7,482,823	$ 7,972,353

23. Entorno fiscal

a. El ISR se causa a la tasa del 30% sobre el resultado fiscal, el cual difiere de la utilidad contable debido principalmente a diferencias permanentes como el ajuste anual por inflación, el efecto de actualización en la depreciación de las propiedades, planta y equipo y los gastos que no son deducibles.

b. Hasta el 31 de diciembre de 2013 se determinaba el impuesto a la utilidad de manera consolidada, incluyendo a todas sus subsidiarias mexicanas del segmento comercial. El régimen de consolidación fiscal permitía la determinación de dicho resultado con la participación consolidable, mediante la tenencia accionaria promedio de cada subsidiaria.

A partir del 1 de enero de 2014, se encuentra vigente una nueva ley del ISR, la cual establece que a partir de esta fecha se elimina el régimen de consolidación fiscal y en consecuencia se deben determinar los efectos de desconsolidación, los cuales al 31 de diciembre de 2019 ascienden a $ 0 ($ 0 en 2018).

El impuesto por desconsolidación corresponde a las pérdidas fiscales pendientes por amortizar por las subsidiarias que fueron amortizadas en la consolidación.

c. Al 31 de diciembre de 2019 las pérdidas fiscales actualizadas pendientes de amortizar de Industrias CH, S.A.B. de C.V. y de algunas de las subsidiarias se integran como sigue:

Año de origen	Vencimiento	Pérdidas fiscales por amortizar	
2010	2020	2,440	
2011	2021	9,303,124	(*)
2012	2022	8,039	
2013	2023	49,682	
2014	2024	63,437	
2015	2025	63,080	
2016	2026	156,664	
2017	2027	392,515	
2018	2028	204,647	
2019	2029	1,430,054	
		$ 11,673,682	

(*) Este importe incluye $ 9,268,569 actualizados al 31 de diciembre de 2019 correspondiente a una pérdida fiscal obtenida en la venta de acciones, por la cual de acuerdo con la Ley del ISR sólo puede ser amortizada contra la utilidad fiscal en la venta de acciones que se generen en el futuro.

Al 31 de diciembre de 2019, Republic tiene USD$ 249.7 millones de pérdidas fiscales pendientes de amortizar para efectos del impuesto federal, las cuales caducan entre los años 2033 y 2038; USD$ 323.6 millones de pérdidas fiscales para efectos estatales y municipales que expiran entre 2020 y 2039 y, aproximadamente USD$ 5.5 millones de pérdidas fiscales en la empresa ubicada en Canadá, las cuales vencen entre 2032 y 2039.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, GV do Brasil Industria e Comercio de Aço, LTDA, subsidiaria domiciliada en Brasil, tiene 202.008 y 96.6 millones de Reales ($1,025 y $595 millones de pesos) respectivamente de pérdidas fiscales pendientes de amortizar para efectos del impuesto federal, las cuales no tienen periodo de caducidad.

24. Impuesto a la utilidad

a. El impuesto a la utilidad aplicado al resultado se integra como sigue:

	2019	2018
Impuesto a la utilidad causado de las subsidiarias mexicanas	$ 3,561,045	$ 71,389
Impuesto a la utilidad causado de las subsidiarias extranjeras	208,227	444,104
Impuesto a la utilidad diferido de las subsidiarias mexicanas	(116,763)	585,030
Impuesto a la utilidad diferido de las subsidiarias extranjeras	(215,473)	(167,528)
	$ 3,437,036	$ 932,995

El importe del impuesto a la utilidad causado de las subsidiarias mexicanas de 2019 incluye $2,444,041 por concepto de impuesto de ejercicios anteriores y gastos que fueron cubiertos por diversas compañías subsidiarias y son derivados por Acuerdos Reparatorios suscritos entre las compañías y el Servicio de Administración Tributaria (SAT) durante el ejercicio 2019.

b. El gasto del impuesto atribuible a la utilidad antes del impuesto, fue diferente del que resultaría de aplicar la tasa del 30% en 2019 y 2018 a dicha utilidad, como resultado de las partidas que se mencionan a continuación:

		2019	2018
Gasto "esperado"		$ 636,372	$ 1,390,346
Incremento (disminución) resultado de:			
Efectos de la inflación, neto		(447,730)	(151,260)
Efecto entre la tasa nominal de E.U.A. y la de México		(23,368)	(35,914)
Beneficio por amortización de pérdidas fiscales y otros	(1)	(1,016,900)	(1,259,487)
Otros, neto (incluye efecto de partidas permanentes)		1,844,621	732,872
Gasto por impuesto a la utilidad		$ 992,995	$ 676,558
Tasa efectiva de impuesto (2)		46.81%	14.60%

(1) Este importe corresponde al beneficio de ISR obtenido por aquellas empresas que amortizaron en cada uno de los años que se presentan, pérdidas fiscales anteriores a 2019 y 2018, respectivamente, por las cuales no se había registrado el correspondiente activo diferido, menos el efecto de las pérdidas fiscales obtenidas por algunas empresas en cada uno de los años que se presenta y por las cuales no se registró el correspondiente activo de ISR diferido.

(2) Para efectos de determinar la tasa efectiva de impuesto no se está considerando dentro de gastos por impuesto a la utilidad, lo correspondientes a pagos realizados por concepto de impuestos de ejercicios anteriores y gastos que fueron cubiertos por diversas compañías subsidiarias derivados por acuerdo reparatorios durante el ejercicio 2019.

La Compañía tiene pérdidas fiscales en algunas de las empresas establecidas en México que, de acuerdo con la Ley de ISR vigente, pueden amortizarse contra las utilidades fiscales que se generen en los próximos diez años. Las pérdidas fiscales se pueden actualizar siguiendo ciertos procedimientos establecidos en la propia Ley.

El 18 de noviembre de 2015, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público emitió un Decreto en el que se otorga un estímulo fiscal a quienes tributen en los términos de los Títulos II o IV, Capítulo II, Sección I de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, a los contribuyentes que hayan obtenido ingresos propios de su actividad empresarial en el ejercicio inmediato anterior de hasta 100 millones de pesos que consiste en efectuar la deducción inmediata de la inversión de bienes nuevos de activo fijo hasta por el 82% para 2016 y 85% para el año 2017 de las inversiones, estímulo que fue utilizado por las empresas Aceros Especiales Simec Tlaxcala, S.A. de C.V. y por Fundiciones de Acero Estructural, S.A. de C.V.; de igual forma el 18 de enero de 2017 se emitió un decreto en el que se otorgan beneficios similares pero autorizando sólo el 69% como deducción inmediata, mismo que fue aplicado por la empresa Simec International, S.A. de C.V.

c. A continuación se muestra un resumen de los efectos de las principales partidas temporales que integran el pasivo por ISR diferido que se incluye en el estado de situación financiera consolidado:

	2019	2018
Partidas temporales pasivas:		
Propiedades, planta y equipo	$ 3,768,230	$ 3,891,230
Gastos anticipados	33,301	29,879
Intangibles por la adquisición de Grupo SAN	318,768	310,025
Otros	40,534	71,707
	4,160,833	4,302,841

Menos:		
Partidas temporales activas:		
Estimación de cuentas incobrables	(46,096)	7,480
Anticipo de clientes	269,422	139,143
Pérdidas fiscales por amortizar	3,502,105	3,375,014
Provisiones de pasivo	16,991	9,663
Reservas de realización de los activos diferidos	(3,438,014)	(3,312,266)
	304,408	219,034
Pasivo de impuesto a la utilidad diferido determinado	$ 3,856,425	$ 4,083,807

25. Instrumentos financieros

a. **Administración del riesgo de capital** – Se administra el capital para asegurar que las subsidiarias estarán en capacidad de continuar como negocio en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la reinversión de las utilidades. La estrategia general no ha sido alterada en los últimos años. Se sigue la práctica de no obtener créditos bancarios ni obtener financiamientos.

b. **Riesgo de mercado** – El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en el mercado. Los precios de mercado incluyen el riesgo cambiario, riesgo de tasa de interés y el riesgo de los precios de materias primas.

c. **Administración del riesgo cambiario** – Se realizan transacciones denominadas en moneda extranjera; en consecuencia, se generan exposiciones a fluctuaciones en el tipo de cambio. Las exposiciones en el tipo de cambio son manejadas dentro de los parámetros de las políticas aprobadas. Los valores en libros de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera al final del período sobre el que se informa son los siguientes:

	2019	2018
Activos de corto plazo	$ 12,262,626	$ 12,862,777
Pasivo de corto plazo	5,162,094	5,786,412
Posición monetaria neta en moneda extranjera	$ 7,100,532	$ 7,076,365
Equivalente en dólares americanos (miles)	$ 376,233	$ 360,002

d. **Administración del riesgo de crédito**– El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera. Se ha seguido la práctica de relacionarse únicamente con partes solventes. Únicamente se realizan transacciones con entidades que cuentan con una calificación de riesgo equivalente al grado de inversión o superior. Se investigan y califican a sus principales clientes. La exposición del grupo y las calificaciones de crédito de sus contrapartes se supervisan continuamente y el valor acumulado de las transacciones concluidas se distribuye entre las contrapartes aprobadas. La exposición de crédito es controlada por los límites de la contraparte que son revisadas y aprobadas anualmente por el departamento a cargo de ello.

Las cuentas por cobrar a clientes están compuestas por un gran número de clientes dedicados a la construcción y a la industria automotriz distribuidos en diferentes áreas geográficas. La evaluación continua del crédito se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

No se mantienen exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ningún grupo de contrapartes con características similares. Se define que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas. La concentración de riesgo de crédito no excedió del 5% de los activos monetarios brutos en ningún momento durante el año.

El riesgo de crédito sobre los fondos líquidos e instrumentos financieros derivados es limitado debido a que las contrapartes son bancos con altas calificaciones de crédito asignadas por agencias calificadoras de crédito.

e. **Administración del riesgo de liquidez y tablas de riesgo**– El consejo de administración tiene la responsabilidad final de la administración del riesgo de liquidez, y ha establecido un marco apropiado para la administración del riesgo de liquidez para la administración del financiamiento a corto, mediano y largo plazo, y los requerimientos de administración de la liquidez. El Grupo administra el riesgo de liquidez manteniendo reservas adecuadas, facilidades bancarias y para la obtención de créditos, mediante la vigilancia continua de los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros. La siguiente tabla muestra los detalles de líneas de crédito bancarias para cartas de crédito que la Compañía tiene a su disposición para disminuir el riesgo de liquidez. Estas líneas de crédito son obtenidas por la Compañía y una parte de ellas están siendo utilizadas por algunas de las subsidiarias.

	2019	2018
Líneas de crédito bancarias:		
Importe dispuesto	$ 350,000	$ 350,000
Importe aún no dispuesto	116,596	128,681
	$ 233,404	$ 221,319

26. Transacciones que no representaron flujos de efectivo

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, todas las actividades de inversión fueron liquidadas en el mismo año y no existieron actividades de financiamiento que no representaran flujo de efectivo.

27. Información financiera por segmentos

La Compañía segmenta la información por región, debido a la estructura operacional y de organización del negocio. Las ventas se efectúan principalmente en México, Estados Unidos de América y Brasil. El segmento mexicano de la Compañía incluye las plantas de Mexicali, Guadalajara, Tlaxcala, San Luis Potosí, Monclova, Matamoros y México. El segmento de Estados Unidos incluye las siete plantas de Republic adquiridas.

Las plantas de Republic están situadas en los Estados Unidos (distribuidas en Ohio, Indiana y Nueva York) y en Canadá (Ontario). La planta de Canadá representa aproximadamente el 0% en 2019 (3% en 2018) de las ventas totales del segmento. Ambos segmentos fabrican y venden productos de aceros largos para las industrias de la construcción, automotriz y energía principalmente. A partir del ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2015 se iniciaron operaciones en la planta de Brasil y se presenta la información selectiva de forma retrospectiva. Los segmentos fabrican y venden productos de aceros largos para las industrias de la construcción y automotriz principalmente.

	Año terminado al 31 de diciembre de 2019			
Estado de resultado integral consolidado	México	Estados Unidos de América	Brasil	Total
Ventas netas	$ 22,125,411	$ 7,120,360	$ 8,520,169	$ 37,765,940
Costo de ventas	17,997,902	7,752,776	7,379,790	33,130,468
Utilidad (pérdida) bruta	4,127,509	(632,416)	1,140,379	4,635,472
Gastos de venta y de administración	1,038,304	267,756	521,174	1,827,234
Otros ingresos (gastos), neto	33,311	71,324	(32,494)	72,141

Utilidad (pérdida) de operación	3,122,516	(828,848)	586,711	2,880,379
Ingresos (gastos) por intereses, neto	235,137	(84,355)	(110,919)	39,863
Utilidad (pérdida) en cambios, neto	(624,433)	2,745	(177,314)	(799,002)
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la utilidad	2,733,220	(910,458)	298,478	2,121,240
Impuesto a la utilidad	3,665,777	(236,598)	7,857	3,437,036
Utilidad neta	$ (932,557)	$ (673,860)	$ 290,621	$ (1,315,796)
Otra información:				
Activos totales	$ 38,357,600	$ 8,414,611	$ 6,002,701	$ 52,774,912
Pasivos totales	8,185,776	2,978,200	1,359,948	12,523,924
Depreciación y amortizaciones	786,804	260,760	270,821	1,318,385
Adquisición de propiedades, planta y equipo, neto	787,869	278,467	207,135	1,273,471

	Año terminado al 31 de diciembre de 2018			
Estado de resultado integral consolidado	México	Estados Unidos de América	Brasil	Total
Ventas netas	$ 26,008,583	$ 9,246,444	$ 5,924,015	$ 41,179,042
Costo de ventas	20,195,221	9,294,352	5,553,202	35,042,775
Utilidad (pérdida) bruta	5,813,362	(47,908)	370,813	6,136,267
Gastos de venta y de administración	946,269	267,905	219,889	1,434,063
Otros ingresos (gastos), neto	(33,890)	3,685		(30,205)
Utilidad (pérdida) de operación	4,833,203	(312,128)	150,924	4,671,999
Ingresos (gastos) por intereses, neto	413,665	(94,443)	(103,141)	216,081
Utilidad (pérdida) en cambios, neto	480,492	7,522	(602,747)	(114,733)
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la utilidad	5,727,360	(399,049)	(554,964)	4,773,347
Impuesto a la utilidad	1,086,015	7,145	(160,165)	932,995
Utilidad neta	$ 4,641,345	$ (406,194)	$ (394,799)	$ 3,840,352
Otra información:				
Activos totales	$ 41,232,796	$ 9,998,144	$ 4,606,104	$ 55,837,044
Pasivos totales	7,800,115	4,079,584	770,098	12,649,797
Depreciación y amortizaciones	737,952	268,635	256,376	1,262,963
Adquisición de propiedades, planta y equipo, neto	1,589,311	433,154	8,724	2,031,189

Se tienen ventas netas a clientes en los siguientes países o regiones:

	2019	2018
México	$ 20,053,653	$ 23,416,879
Estados Unidos de Norteamérica	8,797,310	11,467,291
Brasil	8,604,494	5,932,609
Canadá	175,371	280,093
Latinoamérica	60,672	60,578
Otros	74,440	21,592
	$ 37,765,940	$ 41,179,042

Las ventas por producto y prestación de servicios administrativos se integran como sigue:

	2019	2018
Aceros especiales	$ 15,488,745	$ 17,321,417
Corrugado	12,562,175	12,535,483
Perfiles comerciales	5,619,716	6,927,768
Perfiles estructurales	3,190,938	2,441,078
Tuberías de costura	846,658	1,917,592
Servicios administrativos	57,708	35,704
	$ 37,765,940	$ 41,179,042

Las ventas nacionales y de exportación se integran como sigue:

Ventas nacionales:

	2019	2018
Corrugado	$ 6,767,607	$ 8,591,782
Aceros especiales	6,426,164	6,829,165
Perfiles comerciales	5,065,974	5,932,082
Perfiles estructurales	1,668,319	1,721,679
Tuberías de costura	125,589	306,467
Servicios administrativos	57,708	35,704
	$ 20,111,361	$ 23,416,879

Ventas de exportación:

	2019	2018
Aceros especiales	$ 9,062,581	$ 10,492,252
Corrugado	5,794,568	3,943,701
Perfiles estructurales	1,522,619	719,399
Tuberías de costura	721,069	1,611,125
Perfiles comerciales	553,742	995,686
	$ 17,654,579	$ 17,762,163

28. Ajuste retrospectivo a los estados financieros consolidados de 2018 por corrección de errores:

Grupo Simec y algunas de sus subsidiarias identificaron ciertas presentaciones erróneas en los estados financieros de ejercicios anteriores al 31 de diciembre de 2019. La Compañía por la parte que le afectan dichas presentaciones erróneas, ha modificado los saldos y resultados consolidados como se presenta más adelante, conforme lo establece la NIC-8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.

Estos errores se relacionan con el registro de la acumulación de ingresos por intereses relacionados con préstamos realizado a partes relacionadas.

Por esta razón, los intereses devengados y el efecto del impuesto a las utilidades relacionado a ciertos préstamos otorgados a partes relacionadas fueron no reconocidos previamente en los estados financieros de la Compañía. El interés reconocido a través de la modificación es como sigue:

Nombre de la compañía	Interés reconocido en 2016	Interés y ganancia cambiaria reconocida en 2017	Interés y ganancia cambiaria reconocida en 2018
Proyectos Comerciales el Ninzi, S.A. de C.V.	$1,467	$124,873	$136,022
Compañía Laminadora Vista Hermosa, S.A de C.V.			915
Compañía Manufacturera de Tubos, S.A. de C.V.			1,039
Operadora de Compañía Mexicana de Tubos, S.A. de C.V.			884
Total de ingresos por intereses	**1,467**	**124,873**	**138,860**
Impuesto sobre la renta correspondiente	(10,353)	(24,949)	(77,433)
Utilidad que se reconoció en los estados financieros	**$(8,886)**	**$99,924**	**$61,427**
Utilidad por acción antes de la corrección	$10.32	$3.61	$7.02
Utilidad por acción después de la corrección	$10.30	$3.79	$7.14

Los saldos de partes relacionadas que se incrementaron por el registro de los intereses señalados anteriormente, fueron los siguientes:

	2018
Activo	
Corto plazo:	
Cuentas por cobrar:	
Partes relacionadas	
Proyectos Comerciales el Ninzi, S.A. de C.V.	262,362
Operadora de Compañía Mexicana de Tubos, S.A. de C.V.	884
Compañía Manufacturera de Tubos, S.A. de C.V.	1,039
Compañía Laminadora Vista Hermosa, S.A. de C.V.	915
Total	**265,200**

A continuación, con base en lo que dispone la NIC 8, se presentan los estados consolidados de situación financiera, de resultados integrales y de flujos de efectivo indicando los rubros que fueron afectados por la corrección de los errores descritos en párrafos anteriores.

Estados de situación financiera consolidados

	2018	
	Presentación anterior	**Modificado**
Activo		
Corto plazo:		
Cuentas por cobrar:		
Partes relacionadas	$ 4,024,095	$ 4,289,295
Total de activo a corto plazo	**32,361,554**	**32,626,754**
Total del activo	$ **55,571,844**	$ **55,837,044**

Pasivo		
Corto plazo:		
Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	$ 2,600,506	$ 2,713,241
Total de pasivo a corto plazo	**7,568,833**	**7,681,568**
Total del pasivo	**12,537,062**	**12,649,797**
Capital contable		
Resultados acumulados	17,856,546	17,926,572
Utilidad neta del año	2,967,645	3,014,895
Total de la participación controladora	35,062,429	35,179,705
Total de la participación no controladora	7,972,353	8,007,542
Total del capital contables	**43,034,782**	**43,187,247**
Total pasivos y capital contable	$ **55,571,844**	$ **55,837,044**

Estados de resultado integral consolidados

	2018	
	Presentación anterior	Modificado
Resultado integral de financiamiento:		
Intereses cobrados (pagados), neto	81,166	216,081
Utilidad (pérdida) en cambios, neto	(118,678)	(114,733)
Utilidad antes del impuesto a la utilidad	**$ 4,634,487**	**$ 4,773,347**
Impuesto a la utilidad	855,562	932,995
Utilidad neta consolidada	3,778,925	3,840,352
Utilidad integral del año	**$** 3,163,723	**$** 3,225,150
Utilidad neta atribuible a:		
Participación controladora	2,967,645	3,014,895
Participación no controladora	811,280	825,457
Utilidad neta del año	**$** 3,778,925	**$** 3,840,352
Utilidad integral atribuible a:		
Participación controladora	2,491,912	2,539,162
Participación no controladora	671,811	685,988
Utilidad integral del año	**$** 3,163,723	**$** 3,225,150
Utilidad por acción por la utilidad atribuible a la participación controladora (expresada en pesos)	**$** 7.02	$ 7.14

Estados consolidados de flujos de efectivo

	2018	
	Presentación anterior	**Modificado**
Utilidad neta del año	$ 3,778,925	$ 3,840,352
Partidas relacionadas con actividades de inversión y financiamiento:		
Impuestos a la utilidad	855,562	932,995
Intereses a favor y utilidad cambiaria	(90,595)	(229,455)

29. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2019 se tienen las siguientes contingencias:

a. Pacific Steel, Inc. (PS), Compañía subsidiaria ubicada en National City, en el Condado de San Diego, California, Estados Unidos de América y que se dedica a la compra-venta de chatarra, tiene las siguientes contingencias relacionadas con temas ambientales.

Departamento de Control de Substancias Tóxicas de California
(Departament of Toxic Substances Control, DTSC)

En septiembre de 2002, el Departamento de Control de Sustancias Tóxicas (DTSC) inspeccionó las instalaciones de PS basándose en una supuesta queja de vecinos debido a la excavación de PS para recuperar chatarra en su propiedad y en una propiedad vecina, que PS alquila de un tercero (BNSF Railway) En este mismo mes, DTSC emitió una orden de ejecución de determinación de peligro inminente y sustancial, que alega que ciertas pilas de tierra, manejo de suelos y operaciones de recuperación de metales pueden causar un peligro inminente y sustancial para la salud humana y el medio ambiente; en consecuencia, DTSC sancionó a PS por violar las Leyes de Control de Residuos Peligrosos en el Estado de California y le impuso la obligación de remediar el sitio. El 26 de julio de 2004, en un esfuerzo por continuar con esta orden, DTSC presentó contra PS una Queja por Sanciones Civiles y Reparación Ilegal en el Tribunal Superior de San Diego. El 26 de julio de 2004, el tribunal emitió un fallo, por el cual PS estaba obligado a pagar USD $ 0.2 millones, que ya han sido pagados.

El 6 de junio de 2010, el DTSC y el Departamento de Salud Ambiental de San Diego (DEH) inspeccionaron las instalaciones de PS, en respuesta a una queja general. El 10 de agosto de 2010 DTSC y DEH realizaron una segunda inspección y encontraron siete infracciones. El DEH está satisfecho con el cumplimiento de PS en esos asuntos; sin embargo, el 19 de octubre de 2010, la división técnica del DTSC recomendó a la división legal de DTSC que imponga sanciones significativas.

La remediación de la tierra se suspendió a principios de 2011 debido a la ineficiencia del proceso, que se verificó con varios estudios. Como alternativa, una vez que se obtuvieron los permisos necesarios de las autoridades de México, en noviembre de 2011, la planta de Mexicali comenzó el proceso de importación de suelo Non RCRA (peligroso sólo para efectos estatales) para disposición final en un relleno sanitario con base en el estado de Nuevo León. Este vertedero es posterior a la separación del contenido de metal, que se utiliza como materia prima en el proceso de fundición. PS ha completado el envío de suelo Non RCRA para disposición final en el estado de Nuevo León.

La disposición de una pila estimada en 8,000 toneladas de material clasificado RCRA (peligroso para propósitos federales) también se consideró para envío a México. El proceso comenzó a principios de 2013, pero la respuesta de las autoridades fue lenta.

Por lo tanto, el 9 de abril de 2015, se recibió una carta del Procurador General de Justicia de California (Procurador General) donde se requiere que el PS lo haga, a falta de obtener el permiso de las autoridades mexicanas; presente un programa para transportar la pila de suelo contaminado clasificado como RCRA a un confinamiento autorizado en los Estados Unidos a más tardar el 22 de abril de 2015. Esta carta advirtió que PS debe enviar la pila a más tardar el 9 de julio de 2015 o arriesgarse DTSC procediera con una demanda civil que busca la cantidad máxima de multas establecidas por la ley y la reparación legal correspondiente.

El 21 de abril de 2015, PS envió una carta al Procurador General explicando que las autoridades en México no habían denegado el permiso a la Compañía, sino que simplemente habían solicitado que presentara su solicitud en un formato diferente, que ya había sido presentado y revisado por la autoridad el 17 de abril de 2015.

El 23 de julio de 2015, el Fiscal General denegó la extensión solicitada por PS y exigió los envíos inmediatos de la pila de RCRA a un vertedero autorizado. PS comenzó a transportar el suelo RCRA el 29 de julio de 2015, y completó la eliminación de la pila RCRA hasta el 12 de septiembre de 2015 con un total de 3.000 toneladas métricas.

El 5 de enero de 2016, el Procurador General y el PS estipularon presentar un "fallo final y una orden de consentimiento" o una Sentencia de consentimiento en el Tribunal Superior de San Diego. Las partes negociaron el fallo de consentimiento, que incluye los siguientes términos:

- PS debe pagar USD $ 0.138 millones como una multa civil por presuntas violaciones del Acuerdo de Consentimiento de Acción Correctiva de 2004. PS ha realizado todos los pagos requeridos a DTSC al 31 de diciembre de 2017.

- Retire la pila RCRA y envíela a un vertedero aprobado. La Sentencia indica que la Compañía cumplió con este compromiso antes del 2 de octubre de 2015.

- Después de eliminar la pila de RCRA, la Compañía debe tomar muestras del suelo en el área donde estaba ubicada la pila de tierra. Se tomaron muestras y los resultados indican que el suelo tenía niveles de contaminación, aunque no son iguales a los de la pila RCRA, exceden los límites establecidos por el Estado. El 7 de abril de 2016, el Procurador General y el DTSC exigieron que la Compañía elimine el suelo de 10 pies de ancho y 2 pies de profundidad en el perímetro del área donde se ubicó la pila de tierra RCRA y la eliminó en un confinamiento aprobado. En cambio, PS convenció a DTSC de celebrar un Acuerdo de peaje el 10 de agosto de 2016, que paga durante dos años (hasta el 10 de agosto de 2018). Este acuerdo se extendió por un periodo adicional de dos años vigente hasta el 10 de agosto de 2020.

- La Compañía continuará cumpliendo con las condiciones del juicio final, las medidas correctivas y todas las tareas derivadas de esto, que se ingresaron en el mismo tribunal en 2004. PS está trabajando para desarrollar un "estudio de medidas correctivas" (CMS) que tiene la intención de desarrollar un plan para determinar qué remedio se implementará en el sitio. Al 31 de diciembre de 2018, no está claro cuál será el remedio apropiado para implementar en el sitio PS, cuándo se completará el CMS, cuánto tiempo tomará la remediación y cuánto costará.

El 29 de mayo de 2019 la compañía presento una propuesta al DTSC para llevar a cabo un plan de trabajo, en marzo 2020, el DTSC a estado de acuerdo tentativamente con esa propuesta o plan de trabajo.

b. Como es el caso con la mayoría de los fabricantes siderúrgicos en los Estados Unidos de América, Republic podría incurrir en gastos significativos relacionados con asuntos ambientales en el futuro, incluyendo aquellos que surgen de las actividades de cumplimiento ambiental y la remediación que resulte de las prácticas históricas de la administración de desperdicios en las instalaciones de Republic. La reserva creada al 31 de diciembre de 2019 y 2018 para cubrir probables responsabilidades ambientales, así como las actividades de cumplimiento asciende a USD$ 2.6 millones y USD$ 2.6 millones, respectivamente. La reserva incluye los costos directos de los esfuerzos de remediación y los costos de seguimiento posterior a la remediación que se espera sean pagados después de que las acciones correctivas se han completado. Las porciones a corto y a largo plazo de la reserva ambiental al 31 de diciembre de 2019 por USD$ 1.0 millones y USD$ 1.6 millones (USD$ 1.0 millones y USD$ 1.7 millones en 2018), respectivamente, son incluidas en otras cuentas

por pagar y pasivos acumulados a corto y largo plazo, respectivamente, en el estado consolidado de situación financiera.

c. Por otro lado, la Compañía no tiene conocimiento de otros pasivos de remediación ambiental o de pasivos contingentes relacionados con asuntos ambientales con respecto a sus instalaciones, para lo cual el establecimiento de una reserva adicional no sería apropiado en este momento. En caso de que en un futuro la Compañía incurra en gastos adicionales de este tipo es probable que se efectúen durante varios años. Sin embargo, la futura acción reguladora con respecto a las prácticas históricas de la administración de desperdicios en las instalaciones de Republic PS y futuros cambios en las leyes y los reglamentos aplicables pueden requerir que la Compañía incurra en costos significativos que pueden tener un efecto adverso material sobre la futura actuación financiera de la Compañía.

d. La Compañía se encuentra involucrada en una serie de demandas y reclamos legales que han surgido a lo largo del curso normal de sus operaciones. La Compañía y sus asesores legales no esperan que el resultado final de estos asuntos tenga algún efecto adverso significativo sobre la posición financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, por lo tanto, no se ha reconocido ningún pasivo al respecto.

e. Las autoridades fiscales en México tienen el derecho de revisar, al menos, los cinco años previos y pudieran determinar diferencias de impuestos por pagar, más sus correspondientes actualizaciones, recargos y multas.

f. Las autoridades fiscales en Estados Unidos de América, tienen el derecho de revisar, al menos, los tres años previos y pudieran determinar diferencias de impuestos por pagar, más sus correspondientes actualizaciones, recargos y multas.

g. Las autoridades fiscales en Canadá tienen el derecho de revisar, al menos, los cuatro años previos y pudieran determinar diferencias de impuestos por pagar, más sus correspondientes actualizaciones, recargos y multas.

h. Las autoridades fiscales en Brasil tienen el derecho de revisar, al menos, los cinco años previos y pudieran determinar diferencias de impuestos por pagar, más sus correspondientes actualizaciones, recargos y multas.

i. El 19 de enero de 2017, se le notificó a la Compañía y a su principal subsidiaria Grupo Simec, S.A.B. de C.V., el oficio emitido por la Dirección General de Delitos y Sanciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”) por la probable realización en operaciones de recompra de acciones propias, de diversas conductas que a juicio de esa CNBV pudieran resultar contrarias a lo establecido a la Ley del Mercado de Valores (“LMV”). El 9 de febrero de 2017, la Compañía y Grupo Simec presentaron el escrito de manifestaciones al procedimiento de sanción administrativa; la CNBV multó a la Compañía por un importe de $ 2.96 millones de pesos y a Grupo Simec por un importe de $ 545 mil pesos; la Compañía y Grupo Simec promovieron en tiempo y forma el recurso de reconsideración ante la CNBV; la resolución fue favorable el día 15 mayo de 2018 para ambas compañías.

j. El 5 de septiembre de 2017, Grupo Simec y GV do Brasil fueron notificados del procedimiento de arbitraje interpuesto por SMS Concast ante la Corte internacional de Arbitraje (ICC), en el que se reclama el pago de USD$ 1.4 millones de dólares más gastos, por concepto de costos adicionales incurridos en la construcción y montaje del área de acería de la planta de Brasil. El 6 de noviembre de 2017 las empresas del Grupo dieron contestación, reconviniendo a SMS Concast por distintos conceptos que en suma ascienden a USD$ 5 millones de dólares aproximadamente. El 26 de febrero de 2020 fuimos notificados del Laudo. Los árbitros condenaron a nuestras empresas a pagos individuales y en conjunto de diversos importes y en distintas monedas. Actualmente se está solicitando a SMS Concast el suministro de los equipos del segundo nivel faltantes.

k. El 14 de febrero de 2017, la Securities and Exchange Commission ("SEC") notificó la apertura de una investigación para determinar si la administración de la Compañía cometió infracciones a la Ley Federal de EUA en materia de control interno (Ley SOX), derivado de las fallas que en estos sistemas se reportaron en el 20-F (Informe Anual) del ejercicio del 2015. A partir del 21 de febrero del 2016 la Compañía ha venido implementado las medidas correctivas recomendadas por un despacho especialista, con la finalidad de dar cumplimiento al marco regulatorio "COSSO 2013". La empresa tiene un avance importante en la remediación y en el próximo 20-F se incluirán certificaciones de la situación actual de cada planta y de los sistemas de control ya implementados o en proceso.

l. Durante el ejercicio 2018, Grupo Simec y algunas de sus subsidiarias han estado teniendo diversos actos de fiscalización por parte de las autoridades hacendarias con respecto a ejercicios de 2013 al 2017, en las que la autoridad pretende imponer impuestos inexistentes, mismos que se han estado litigando mediante demandas de amparo, recursos de revocación en algunos casos y juicios de nulidad en otros, siendo el caso que al cierre del ejercicio no se ha hecho exigible el pago de ninguno de esos asuntos, el monto en créditos fiscales $ 5,880 millones mismos que se están apelando en tribunales. Durante el ejercicio 2019, algunas subsidiarias de Grupo Simec que tenían actos de Fiscalización realizaron pagos de impuestos y gastos mediante acuerdos reparatorios suscritos entre las Compañías y el Servicio de Administración Tributaria (SAT) durante el citado ejercicio por un monto de $2,323,662.

m. Durante el ejercicio 2018, la subsidiaria Tuberías Procarsa, S.A. de C.V., cuenta con un crédito fiscal por el ejercicio 2014 por un monto de $429,000 mismo que se está apelando en tribunales.

n. En el ejercicio 2018, la subsidiaria Perfiles Comerciales Sigosa, S.A. de C.V., contaba con un crédito fiscal por el ejercicio 2010 por un monto de $228 millones mismo que llevo a tribunales, de los cuales el 30 de octubre de 2019 se realizó el pago por $120,379 incluyendo actualizaciones y recargos de dicho crédito; y nos desistimos del juicio correspondiente.

30. Compromisos

Al 31 de diciembre de 2019, se tienen los siguientes compromisos:

a. Grupo Simec, S.A.B. de C.V. (Subsidiaria), firmó un contrato con Arcelor Mittal Brasil, s.a. en Brasil, para la adquisición de las plantas productoras de aceros de Cariacica e Itauna y equipos de trefilación para la producción de alambres y derivados.

   La unidad de Cariacica, tiene capacidad para producir 600,000 toneladas métricas anuales de acero líquido y 450,000 toneladas métricas de productos laminados de acero; dicha planta cuenta con más 500 trabajadores y puede producir varilla y perfiles estructurales ligeros. La fábrica está ubicada en la ciudad de Cariacica, junto a la ciudad de Victoria, en el estado de Espirito Santo sobre un terreno de más de 1,200,000 m2 de superficie.

   La unidad de Itauna, cuenta con una capacidad instalada para producir 120,000 toneladas métricas anuales de productos laminados de acero pudiendo fabricar perfiles estructurales ligeros y varilla. La planta está ubicada en la ciudad de Itauna en el Estado de Minas Gerais, a menos de 100 kilómetros de distancia de la ciudad de Belo Horizonte y tiene 94 trabajadores. La fábrica esta arrendada bajo un contrato con vencimiento al mes de agosto de 2020.

b. Republic ha tomado en arrendamiento operativo cierto equipo, espacio de oficinas y equipos de cómputo conforme a contratos de operaciones que no se pueden cancelar. Estas rentas vencerán en varias fechas hasta el 2020. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto relacionado a las rentas de estas operaciones ascendió a USD$ 0.1 millones y USD$ 0.7 millones, respectivamente. Actualmente no hay obligaciones adicionales posteriores al 2020.

c. En enero de 2013 la Compañía celebró un contrato con EnerNOC el cual permite a Republic recibir pagos por reducción de consumo de energía eléctrica durante un plazo declarado por PJM Interconnection como una emergencia. El contrato es por 5 años a partir del 31 de enero de 2013 y concluye el 31 de mayo de 2018. El acuerdo se extendió hasta 31 de mayo de 2021, La Compañía reconoció un ingreso por este contrato en 2019 y 2018 de USD$ 1.8 millones y USD$ 2.8 millones, respectivamente. A diferencia del contrato anterior, los pagos son ganados por evento y como se devengan.

d. En relación con una auditoría fiscal de ventas y uso del Departamento de Impuestos de Ohio que cubre el período del 1 de enero de 2009 al 31 de diciembre de 2012, se emitió una evaluación de $ 2,452,028 (incluyendo intereses de $ 394,138) contra la Compañía el 9 de diciembre de 2016. La Compañía no está de acuerdo con la evaluación en su totalidad y ha presentado una Petición de Reevaluación el 30 de enero de 2017 apelando la evaluación ante la Junta de Apelaciones de Impuestos de Ohio. A la fecha de los estados financieros no se ha obtenido resolución alguna sobre dicha apelación.

   Debido a la naturaleza de este asunto y la incertidumbre de la resolución sobre la apelación que se encuentra en primeras etapas, la Compañía no ha registrado un gasto en el año fiscal 2019 o 2018 que reconozca la evaluación o cualquier cantidad estimada de liquidación.

e. En enero de 2018, la Compañía celebró un contrato con el proveedor ECOM, LTDA. por un monto de USD $ 6,3 millones para la compra de energía de 10,000 MWH por mes, para su filial GV do Brasil Industria y Comercio de Aço LTDA, iniciando el suministro el año 2019. Todos los pagos se harán con vencimiento mensual, 6 días después de la fecha de cierre del mes. El contrato finalizó en febrero de 2020.

f. El 22 de febrero de 2018 se firmó contrato con Primental Tecchnologies de Italia, Estados Unidos de América y México, para la reconstrucción del tren de laminación y el suministro de un nuevo horno de recalentamiento para la planta de Mexicali, con lo cual aumentara la capacidad de fabricación de producto terminado de 17,500 a 22,500 toneladas mensuales. Ya fue pagado un anticipo del 20% por USD$ 1.67 millones y está en proceso la colocación de las cartas de crédito. El plazo de ejecución del proyecto es de 16 meses y se estima un presupuesto de USD$ 23.2 millones de dólares.

g. Para mantener y aumentar la continuidad del suministro de energía a todas las plantas de la Subsidiaria Grupo Simec, está en desarrollo el cambio de esquema del Suministro Básico (SSB) al del Servicio de Suministro Calificado (SSC), con la finalidad de adquirir el energético en el mercado eléctrico mayorista. Con la implementación de este proyecto, que solo requiere la modernización del conjunto de equipo que registran las mediciones de los consumos de las subestaciones eléctricas de cada planta; se busca lograr un servicio eléctrico más eficiente, seguro, limpio y transparente y a precios más competitivos que los actuales. El costo estimado de este proyecto es de USD $ 1 millón 850 mil y se espera culminar en el mes de noviembre de 2020.

h. En ejecución del programa para subsanar el incumplimiento del requisito de mantener colocado entre el público inversionista de cuando menos el 12% de las acciones representativas del Capital social de la emisora Grupo Simec, presentado en la Dirección de Vigilancia de Mercado de la Bolsa Mexicana de Valores el 27 de agosto de 2019, ya están en proceso de colocación en los mercados, acciones suficientes para superar ese porcentaje mínimo de tenencia accionaria.

31. Eventos subsecuentes

En Asamblea General Ordinaria de fecha 06 de marzo de 2020 se aprobó el reparto de dividendos por un importe de $1,630,000,000 de la cuenta de utilidades acumuladas de ejercicios anteriores, para un total de 415,658,284 acciones de la sociedad actualmente en circulación a razón de $3.92149047124 por acción.

Para efectos del Impuesto Sobre la Renta con fundamento a la Fracción XXX del artículo NOVENO de las disposiciones transitorias de la Ley del Impuesto sobre la Renta, no se efectuara la retención aludida en el segundo párrafo del artículo 140, y las fracciones I y IV del artículo 164 de la misma Ley, ya que los dividendos decretados se pagaran con cargo a la cuenta de Utilidad Fiscal Neta de las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2013, que la sociedad lleva en forma independiente en otra cuenta de Utilidad Fiscal Neta a partir del 1° de enero de 2014, en los términos del artículo 77 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta.

Este importe será liquidado a los accionistas a partir del 23 marzo de 2020.

32. Emisión de los estados financieros consolidados

Estos estados financieros consolidados han sido aprobados el 08 de abril de 2020 por el C.P. Sergio Vigil González y C.P. Guadalupe Torreblanca Ybarra, Director General y de Administración y Finanzas de Industrias CH, S.A.B. de C.V., respectivamente, para su emisión y aprobación del Comité de Auditoría y, en su caso, por el Consejo de Administración. Estos órganos tienen la facultad de modificar los estados financieros consolidados adjuntos.