



GRUPO INDUSTRIAL SALTILLO, S.A.B. de C.V.

**Boulevard Isidro López Zertuche 1495,
Zona Centro, Saltillo, Coahuila de Zaragoza CP 25000**

**DECLARACIÓN DE INFORMACIÓN SOBRE
REESTRUCTURACIÓN SOCIETARIA**

03 de junio de 2022

De conformidad con la fracción I del artículo 35 y el Anexo “P” de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a otros Participantes del Mercado de Valores, expedidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”), Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. de C.V. (“GIS”, “GISSA”, la “Compañía” o la “Sociedad”) informa a sus accionistas y al público inversionista que el día de hoy ha suscrito un contrato de compraventa de acciones (el “Contrato de Compraventa”) con Mohawk Industries, Inc. (“Mohawk”) y su subsidiaria Dal-Tile México Comercial, S. de R.L. de C.V., (“Dal-Tile”) en relación con su Negocio de Recubrimientos.

La enajenación incluye la venta del 100%, directa o indirectamente, de las acciones representativas del capital social de sus subsidiarias Manufacturas Vitromex, S.A. de C.V. (“Vitromex”) y Vitromex USA, Inc., (“Vitromex USA”), en conjunto (la “Transacción”).

Breve resumen de la Transacción.

GIS suscribió un Contrato de Compraventa mediante el cual acordó vender a Mohawk, quien a su vez acordó adquirir, directa o indirectamente, el 100% de las acciones representativas del capital social de Vitromex y Vitromex USA, a un precio de \$293 millones de dólares, sujeto a los ajustes normales en este tipo de operaciones. Para consumir la Transacción se deberán obtener previamente las autorizaciones gubernamentales y aprobaciones corporativas que sean aplicables, incluyendo la aprobación de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de GIS y cumplir ciertas otras condiciones usuales para este tipo de operaciones previstas en el contrato de compraventa. Derivado de la Transacción se estima que GIS incurra en \$5 millones de dólares relacionados a los costos y gastos de la misma.

La desinversión del Negocio de Recubrimientos forma parte de la estrategia global de GIS de simplificación del portafolio de negocios y enfoque para generar valor a sus accionistas.

La Transacción no implicará modificación alguna al capital social de GIS, ni a las acciones que lo representan.

Las acciones representativas del capital social de GIS, se encuentran inscritas en el Registro Nacional de Valores y están listadas y cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B de C.V. bajo la clave de cotización: GISSA.

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

Copia de esta “Declaración de Información sobre Reestructuración Societaria Relevante”, se encuentra a disposición de los inversionistas que así lo requieran en la Gerencia de Relación con Inversionistas de la Sociedad cuyas oficinas se encuentran ubicadas en Boulevard Isidro López Zertuche 1495, Zona Centro, Saltillo, Coahuila, C.P. 25000, con atención al Lic. Arturo Morales, teléfono: (844) 411-1050 y correo electrónico arturo.moralesr@gis.com.mx. La versión electrónica de la presente declaración de información de reestructuración societaria podrá ser consultada ingresando a cualquiera de las siguientes páginas electrónicas www.gis.com.mx y www.bmv.com.mx

INDICE

	Página
Términos y definiciones.....	4
1. Resumen ejecutivo.....	7
1.1. Descripción de los participantes.....	7
1.2. Breve descripción de la Transacción.....	9
2. Información detallada sobre la Transacción	11
2.1. Descripción detallada de la Transacción	11
2.2. Objetivo de la Transacción	11
2.3. Recursos y gastos derivados de la Transacción.....	11
2.4. Fecha de aprobación.....	11
2.5. Tratamiento contable de la Transacción	12
2.6. Consecuencias fiscales de la Transacción	12
3. Información concerniente a cada una de las partes involucradas en la Transacción	13
3.1. GIS.....	13
3.1.1. Nombre	13
3.1.2. Descripción del negocio	13
3.1.3. Evolución y acontecimientos recientes.....	14
3.1.4. Estructura de capital	21
3.1.5. Cambios significativos en los estados financieros consolidados desde el Reporte Anual 2021	21
3.2. Mohawk y Dal-Tile.....	24
3.2.1. Nombre	24
3.2.2. Descripción del negocio	24
3.2.3. Evolución y acontecimientos recientes.....	24
3.2.4. Estructura de capital	24
3.2.5. Cambios significativos en los estados financieros consolidados desde el Reporte Anual 2021	25
4. Factores de riesgo.....	27
5. Información financiera seleccionada	29
6. Comentarios y análisis de la Administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la emisora	35
6.1. Resultados de operación.....	35
6.2. Situación financiera, liquidez y recursos de capital.....	36
7. Personas responsables	38
8. Anexos.....	39

Términos y definiciones

Términos

“ACE”

“ACE Group”

“Afiliada”

“Afiliadas INFUN”

“Asociadas”

“Autoridades competentes”

“BMV”

“Certificado” o “Certificado Bursátil”

“CNBV” o “Comisión”

“Contrato de compraventa”

“Dal-Tile”

“Dólar”, “dólares”, “EUA\$”, “USD”

“EBITDA” o “UAFIRDA”

“Emisor”, “Emisora”, “Compañía”. “GISSA”, “GIS” o “Grupo”

Estados financieros consolidados base

Estados financieros consolidados proforma

Definiciones

Automotive Components Europe, S.A.

Automotive Components Europe, S.A. y sus subsidiarias directas e indirectas que constituyen la operación en Europa de GISSA, adquiridas en diciembre de 2015.

Significa, respecto de cualquier Persona, la Persona que, directa o indirectamente, controle, sea controlada o esté bajo el control común de dicha Persona.

Significa, las subsidiarias directas e indirectas de INFUN y Altec Engineering, S.L.

Entidad sobre la que el inversor tiene una influencia significativa. Influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control ni el control conjunto de ésta.

Son aquellas autoridades gubernamentales competentes que requieren otorgar su autorización o a las que se requiere notificar para llevar a cabo la Transacción.

Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B de C.V.

Todas y cada una de las emisiones de Certificados Bursátiles ofrecidas y colocadas por la Compañía al amparo del Programa.

Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

El contrato de compraventa de acciones celebrado entre Dal-Tile y GISSA para llevar a cabo la Transacción.

Dal-Tile México Comercial, S. de R.L. de C.V.

Moneda de curso legal en los Estados Unidos de América.

Utilidad antes de Costo Financiero, Impuestos a la Utilidad, Depreciación y Amortización. Medidor de desempeño importante para los usuarios de información financiera no definido por NIIF.

Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. de C.V.

Corresponde a los estados financieros consolidado de Grupo Industrial Saltillo S.A.B. de C.V. y subsidiarias, el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre 2021, y por el año terminado 2021, incluyendo al Negocio Recubrimientos.

Corresponde a los estados financieros de Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. de C.V. y subsidiarias, el estado de situación financiera al 31 de diciembre 2021, y el estado consolidado de resultados por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo 2022 (no auditado) y por el año terminado el 31 de

diciembre de 2021, pro-formando los efectos de la Transacción.

“Estatutos” o “estatutos sociales”	Estatutos sociales vigentes de GISSA.
“Euros” o “€”	Moneda de curso legal en la mayoría de los países miembros de la Unión Monetaria Europea.
“Evercast”	Evercast, S.A. de C.V., subsidiaria resultante de inversión entre Grupo Industrial Saltillo y ZF Active Safety US, Inc. (antes Kelsey Hayes Company), subsidiaria de ZF (antes TRW), que a partir del ejercicio 2019 consolida sus operaciones a las de GIS.
“Fagor Ederlan”	Fagor Ederlan, S. Coop., empresa líder en el sector automotriz con más de 50 años de experiencia, especializada en Chassis y Powertrain, y socia de GISSA en Gisederlan.
“Gran Formato”	Recubrimiento cerámico rectificado de dimensiones mayores a un metro, producido por el negocio de construcción de GISSA.
“Gisederlan”	Gisederlan, S.A. de C.V., negocio conjunto a partes iguales entre GISSA y Ederlan Subsidiaries, S.L.U., subsidiaria de Fagor Ederlan, S. Coop.
“Hierro Gris”	Es una aleación de hierro fundido y que debido a la presencia de grafito adopta este tono al formarse. Utilizado principalmente para la fabricación de blocks y cabezas de motores a gasolina y a diésel.
“Hierro Nodular”	Se obtiene mediante la introducción controlada de magnesio en el hierro fundido y bajas proporciones de azufre y fósforo. Utilizado principalmente para la fabricación de piezas de seguridad para la industria automotriz.
“Ineder”	Ineder Projects, S.L., sociedad extinguida vía disolución y liquidación simultánea el 11 de enero de 2022.
“INFUN”	Infun, S.A.U.
“INFUN Ederlan”	Infun-Ederlan Auto Parts (Wuhu) Co. Ltd.
“INFUN Group”	INFUN, las Afiliadas INFUN y el 50% de las acciones representativas del capital social de Ineder e, indirectamente, de su subsidiaria INFUN Ederlan.
“México”	Estados Unidos Mexicanos.
“Mohawk”	Mohawk Industries, Inc.
“Negocio”	Cada una de las líneas de negocio que integran los Sectores Autopartes, Construcción y Hogar en que opera GISSA.
“NIIF” o “IFRS”	Normas Internacionales de Información Financiera, por sus siglas en inglés emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).
“OEM”	Original Equipment Manufacturer, productores de equipos originales que confeccionan piezas o componentes que se utilizan en los productos finales de otras empresas. Como

	Stellantis (antes Fiat Chrysler), Ford, Volkswagen, Renault, GM, Daimler, Volvo.
“Pesos” o “\$”	Moneda de curso legal en México.
“Reporte Anual 2021”	El reporte anual de la Emisora por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021, presentado ante la BMV y la CNBV el 13 de abril de 2022.
“Reportes Trimestrales”	Los reportes trimestrales de la emisora por los periodos trimestrales terminados el 31 de marzo de 2022.
“Sociedad”	Término usado en los Estatutos Sociales de la Compañía para referirse a la propia Emisora.
“Subsidiarias”	Significa, las sociedades o entidades, de cualquier naturaleza, respecto de la cual Grupo Industrial Saltillo S.A.B. de C.V., directa o indirectamente, tenga el poder de dirigir o causar la dirección de la administración o de las políticas de dicha Persona, ya sea mediante el voto, contractualmente o de cualquier otra manera.
“Tisamatic”	Tisamatic, S. de R.L. de C.V., sociedad subsidiaria de GISSA.
“Transacción”	La venta a Mohawk del 100%, directa o indirectamente, de las acciones representativas del capital social de Manufacturas Vitromex, S.A. de C.V. y Vitromex USA, Inc.
“TLCUE”	Tratado de Libre Comercio México - Unión Europea
“T-MEC” o “USMCA”	Tratado entre México, Estados Unidos y Canadá (United States–Mexico–Canada Agreement, por sus siglas en inglés), firmado por los mandatarios de los tres países el 30 de noviembre de 2018 y en proceso de ratificación por sus respectivos poderes legislativos. Este acuerdo sustituirá al TLCAN.
“ZF TRW”	ZF TRW Automotive Holdings Corp., socio indirecto de GISSA en Evercast y cliente del Sector Autopartes de GISSA.

1. Resumen ejecutivo

Esta sección no pretende contener toda la información relativa a la Transacción aquí descrita; aborda los aspectos más relevantes de la Transacción para cumplir con lo requerido por las disposiciones legales aplicables, y se complementa y debe leerse de manera conjunta con los capítulos posteriores, y con lo revelado en los Reportes Trimestrales y el Reporte Anual 2021 y estados financieros consolidados base de la Compañía, pudiendo acceder a esta información a través de las páginas electrónicas www.gis.com.mx o www.bmv.com.mx.

1.1 Descripción de los participantes

G/S

Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. de C.V. es un conglomerado industrial multinacional fundado en 1928 que diseña, manufactura y comercializa productos para las industrias automotriz y de la construcción, así como productos de consumo final para el hogar, con presencia en México, USA, España, República Checa, Polonia, Italia y China.

- La Compañía es una empresa de clase mundial dedicada a la manufactura de componentes de alta complejidad de hierro y aluminio, fundidos y mecanizados primordialmente para la Industria Automotriz, con presencia en los principales mercados automotrices globales, atendiendo a más de 75 clientes y estratégicamente ubicados en 6 países en 3 continentes: Norte América, Europa y Asia.
- Diseña ambientes residenciales y comerciales a través de la producción y comercialización de pisos y recubrimientos cerámicos y porcelánicos.
- Produce y comercializa artículos para cocina y mesa en diferentes materiales, como acero vitrificado y aluminio, además de vajillas de cerámica con diseños de moda en el mercado mexicano. Adicionalmente fabrica y comercializa equipos para procesamiento de alimentos que incluye molinos y tortilladoras.

El Segmento Autopartes, identificado como Draxton, se integra de las unidades de negocio: Norteamérica, y la unidad Europa y Asia que comprenden las operaciones de Draxton México, Draxton Brakes y Draxton Powertrain and Chassis.

El Segmento Construcción se integra por el Negocio Recubrimientos de pisos y muros.

El Segmento Hogar consolidó sus anteriores unidades de negocio Cocina y Mesa en una sola unidad.

GISSA cuenta con 18 unidades de producción: 10 en México, 7 en Europa y una en China.

- México: plantas en 5 ciudades: Saltillo, San Luis Potosí, Irapuato, San José Iturbide y Chihuahua.
- Europa: plantas de producción en España, Italia, Polonia y República Checa.
- Asia: unidad de producción en China.

Adicionalmente, Gisederlan en el Segmento Autopartes.

Al primer trimestre del 2022, GISSA contaba con un equipo de 6,910 colaboradores.

Draxton, el Segmento Autopartes, se dedica a la fundición y mecanizado de partes en hierro y aluminio para sistemas de frenos, motor, transmisión y suspensión que requiere la industria automotriz. Se ha posicionado en mercados de la industria automotriz de Europa y Asia, adicionalmente del mercado automotriz de la zona del T-MEC que ha atendido por décadas.

Draxton es un proveedor global de componentes de alta complejidad principalmente para vehículos ligeros y comerciales. También participa en menor proporción, en otras industrias como ferroviaria y agrícola.

Draxton es el nombre del Segmento Autopartes consolidado y la marca de todos los productos de este Segmento.

Draxton sumado a sus coinversiones o acuerdos conjuntos, atiende a más de 75 clientes en la industria automotriz en 6 países, que representan los principales mercados del sector. La capacidad del Sector Autopartes de GIS es aproximadamente de 620,000 toneladas de fundición de hierro, 11,000 toneladas de fundición de aluminio y más de 17 millones de piezas mecanizadas para abastecer plataformas globales.

Este Segmento a marzo de 2022 se conforma por 3,617 empleados, once plantas de su propiedad y dos unidades productivas en coinversión. Cuenta con cinco centros especializados de Ingeniería e Innovación, incluyendo Centros de Competencia para los principales componentes y procesos, los cuales promueven la transferencia de conocimiento a nivel global, mayor penetración hacia productos compatibles con vehículos híbridos y eléctricos, además de alto enfoque a procesos de valor agregado para Draxton.

Con base en información publicada por clientes, competidores y estimaciones propias respecto del tamaño del mercado. Draxton considera que es líder en horquillas, carcasas y cigüeñales en México; y líder de horquillas y cigüeñales en Europa.

Vitromex Segmento Construcción, produce y comercializa pisos y recubrimientos cerámicos y porcelánicos de gran formato para la industria de la construcción y la remodelación.

El número de colaboradores de Vitromex a marzo de 2022 fue de 1,590 personas. Vitromex cuenta con cuatro plantas de producción, ubicadas, una en Chihuahua, otra en San Luis Potosí y dos más en Guanajuato.

Cinsa, integra el Segmento Hogar, mediante el cual GIS manufactura y comercializa artículos de acero vitrificado, aluminio y cerámica para cocina y mesa.

Cinsa también incluye la fabricación y comercialización de productos para procesamiento de alimentos (molinos y tortilladoras).

Cinsa cuenta con cuatro plantas en la ciudad de Saltillo, Coahuila. Dos de ellas dedicadas a la fabricación de acero vitrificado, una a la fabricación de aluminio con antiadherentes y la otra planta enfocada en la producción de vajillas de cerámica tipo stoneware. Así mismo cuenta con una línea de fabricación de procesadores de alimentos en Villa de Reyes, Guanajuato. En ellas a marzo de 2022 colaboran 1,548 personas.

Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. de C.V. tuvo su origen en Saltillo, estado de Coahuila de Zaragoza, en el norte de México, en donde una de sus subsidiarias inició operaciones en 1928, como productora y distribuidora de productos para la cocina.

La actual configuración del Grupo es resultado de la estrategia de crecimiento mediante una serie de inversiones y reorganizaciones estratégicas, que incluyen expansión de plantas, adquisiciones, asociaciones, desinversión de segmentos de negocio y otras acciones que han tenido por objetivo el crecimiento orgánico y mediante adquisiciones para conseguir una presencia de negocios global en el Segmento Autopartes, al mismo tiempo que diversifica sus riesgos de manera geográfica y por productos con el propósito de mejorar su rentabilidad en productos y mercados.

GIS cerró los tres meses de 2022 con una venta acumulada de \$298 millones de dólares, UAFIRDA de \$32 millones de dólares y utilidad neta de \$2 millones de dólares. GIS muestra un crecimiento sostenido a lo largo de los años, consistente con la consolidación de su estrategia de negocio.

GIS se ha convertido en un competidor global, con capacidades de ingeniería, diseño y manufactura de piezas automotrices y la oportunidad de desarrollar plataformas multi-región. El fortalecimiento de su posición en Europa y la entrada a China uno de los mercados automotrices más grandes del mundo, brinda la oportunidad de crecimiento, y expansión estratégica de mercados, divisas y generación de flujos.

MOHAWK Y DAL-TILE

Dal-Tile es una empresa de capital privado que forma parte de Mohawk Industries, Inc. Mohawk diseña, fabrica, comercializa y distribuye productos para pisos de aplicaciones residenciales y comerciales, tanto en remodelaciones como en nuevas construcciones. La compañía es una multinacional de origen norteamericano que ofrece alfombras, pisos de cerámica, madera, piedra, laminado, vinilo, alfombras y otros productos para el hogar. Mohawk es el principal fabricante de recubrimientos y pavimentos a nivel internacional. Opera a través de los siguientes segmentos: global de cerámica (al cual pertenece Dal-Tile), pisos América del Norte (NA), y el Solado Resto del Mundo (ROW). El segmento de global de cerámica comprende cerámica, porcelana, y productos de baldosas de piedra natural utilizados para aplicaciones de paredes y suelos. El segmento Flooring NA incluye recubrimientos de suelo líneas de productos, en una amplia gama de colores, texturas, y patrones. El segmento Flooring ROW consta de laminado, pisos de madera, y productos de vinilo suelo, elementos de cubierta, tableros de aislamiento, tableros de fibra de densidad media, y tableros de aglomerado. Mohawk Industries fue fundada el 22 de diciembre de 1988 y tiene su sede en Calhoun, Georgia.

1.2 Breve descripción de la Transacción

Enajenación de las acciones y otros activos

Mohawk adquirirá, directa o indirectamente, el 100% de las acciones representativas del capital social de Manufacturas Vitromex, S.A. de C.V. y Vitromex USA, Inc. Como consecuencia de lo anterior, GIS dejará de consolidar estas compañías a partir de la fecha de consumación de la Transacción, según lo previsto en el contrato de compraventa.

Términos de la Transacción

Como contraprestación de la Transacción, GIS recibirá la cantidad de \$293 millones de dólares. Derivado de la Transacción se estima que GIS incurra en \$5 millones de dólares relacionados a los costos y gastos de la misma. El precio de adquisición podría ajustarse de conformidad con los mecanismos que se establezcan en el Contrato de Compraventa, lo cuales son los acostumbrados para este tipo de operaciones. La Compañía informará en su oportunidad la eventual consumación de la Transacción, en la forma y términos legalmente aplicables.

Previa aprobación del Consejo de Administración y la opinión favorable del Comité de Auditoría, la Compañía suscribió el respectivo Contrato de Compraventa el 03 de junio de 2022. La consumación de la Transacción está sujeta a que se obtengan las autorizaciones gubernamentales y aprobaciones corporativas que sean aplicables, incluyendo la aprobación de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de GIS y al cumplimiento de ciertas otras condiciones usuales para este tipo de operaciones.

2. Información detallada sobre la Transacción

2.1 Descripción detallada de la Transacción

El 03 de junio de 2022, GIS suscribió el contrato de compraventa mediante el cual acordó enajenar el 100%, directa o indirectamente, de las acciones representativas del capital social de Manufacturas Vitromex, S.A. de C.V. y Vitromex U.S.A., Inc., a Mohawk y su subsidiaria Dal-Tile. Lo anterior sujeto a que se obtengan, las autorizaciones gubernamentales y aprobaciones corporativas que sean aplicables, incluyendo la aprobación de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas y al cumplimiento de ciertas otras condiciones que son usuales para este tipo de operaciones.

El precio de venta es de \$293 millones de dólares, el cual podría ajustarse de conformidad con los mecanismos que se establezcan en el contrato de compraventa, lo cuales son los acostumbrados para este tipo de operaciones. La Compañía informará en su oportunidad la eventual consumación de la Transacción en la forma y en los términos legalmente aplicables.

2.2 Objetivo de la Transacción

Esta Transacción fortalece la estrategia global de GIS, otorgándole la oportunidad de enfocar los esfuerzos y recursos hacia el crecimiento rentable y acelerado.

El positivo desempeño que ha tenido el Negocio de Recubrimientos, ha sido posicionando marcas con sus distribuidores, lanzando series exitosas de productos, manteniendo una estrecha comunicación con sus clientes, implementando acciones que impulsaron la eficiencia operativa, mediante una constante mejora de las operaciones y costos de manufactura.

Los recursos provenientes de esta operación serán destinados a propósitos corporativos.

2.3 Recursos y gastos derivados de la Transacción

El precio de venta es de \$293 millones de dólares, sujeto a los ajustes normales en este tipo de operaciones. La Compañía estima que los gastos relacionados con la Transacción asciendan aproximadamente a \$5 millones de dólares.

2.4 Fecha de aprobación

El Consejo de Administración de GIS aprobó la Transacción en su sesión del 31 de mayo del 2022, previa opinión favorable del Comité de Auditoría.

Como se mencionó anteriormente, la consumación de la Transacción está sujeta a que se obtengan las autorizaciones gubernamentales y a las aprobaciones corporativas que sean aplicables, incluyendo la aprobación de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas y al cumplimiento de ciertas otras condiciones que son usuales para este tipo de operaciones. La Compañía informará en su oportunidad la eventual consumación de la Transacción, en la forma y términos legalmente aplicable.

2.5 Tratamiento contable de la Transacción

Para efectos contables, esta operación se contemplará como “Discontinuación de Operación” de acuerdo a lo estipulado en la IFRS 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y Operaciones Discontinuas”.

La Transacción implica la venta de acciones de las entidades legales involucradas. El efecto neto de enfrentar el valor contable de las acciones contra el precio de venta da como resultado la Utilidad por la Operación Discontinua, que para efectos de presentación se revelará en el estado consolidado de resultados proforma como una partida específica, neta de impuestos a la utilidad, en un renglón denominado “Operaciones Discontinuas”.

En la sección de “Información Financiera Seleccionada” se muestran partidas relevantes de los estados financieros consolidados base de Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. de C.V. antes y después de la desincorporación (Operación Discontinuada). De la misma forma, en el apartado de “Comentarios y Análisis de la Administración sobre los Resultados de Operación y Situación Financiera de la Emisora” se mencionan los aspectos más relevantes que contribuyen a la comprensión de los estados financieros consolidados base y los estados financieros consolidados proforma en relación con la Transacción.

2.6 Consecuencias fiscales de la Transacción

GISSA estima causar un Impuesto Sobre la Renta, que ascendería aproximadamente a \$28 millones de dólares. Este resultado se obtiene al enfrentar el ingreso esperado vs el costo fiscal de las acciones de las subsidiarias involucradas en la Transacción.

3. Información concerniente a cada una de las partes involucradas en la Transacción

3.1 GIS

3.1.1 Nombre

Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. de C.V.

3.1.2 Descripción del Negocio

GISSA una empresa mexicana fundada en 1928 que diseña, manufactura y comercializa productos para las industrias automotriz, de la construcción y del hogar.



Con presencia en México, USA, España, República Checa, Polonia, Italia y China, estamos orientados a la generación de soluciones de diseño, confort y seguridad para nuestros consumidores en el mundo.

La Compañía es una empresa de clase mundial dedicada a la fabricación y comercialización de componentes complejos de fundición de hierro (gris y nodular) y aluminio mecanizados, primordialmente para la industria automotriz en T-MEC y Europa y con presencia relevante en China; siendo reconocidos por sus clientes por servicio y calidad. Con base en información publicada por clientes, competidores y estimaciones propias respecto del tamaño del mercado GIS considera que es líder en Horquillas, Carcasas y Cigüeñales en México; y líder de Horquillas y Cigüeñales en Europa.

Diseña ambientes residenciales y comerciales a través de la producción y comercialización de pisos y recubrimientos cerámicos y porcelánicos.

Produce y comercializa artículos para cocina y mesa en diferentes materiales, como acero vitrificado y aluminio, además de vajillas de cerámica con diseños de moda en el mercado mexicano. Adicionalmente fabrica y comercializa equipos para procesamiento de alimentos que incluye molinos y tortilladoras.

GIS cerró el primer trimestre de 2022 con una venta acumulada de \$298 millones de dólares, UAFIRDA de \$32 millones de dólares y Utilidad Neta de \$2 millones de dólares.

Listada en la Bolsa Mexicana de Valores desde 1976, cotizando bajo la clave GISSA, en 2022 celebramos nuestros primeros 46 años como empresa pública. Con la Visión de ser una empresa global y líder, GIS cuenta con un sólido portafolio de marcas y productos para responder a las necesidades de clientes industriales y consumidores en el mundo con un equipo de 6,910 colaboradores.

3.1.3 Evolución y Acontecimientos Recientes

La Sociedad tiene su origen en 1928 en una pequeña planta dedicada a la manufactura de utensilios de acero para la cocina. La primera fundición de la Compañía se estableció en 1932 con una capacidad instalada de 10 mil toneladas métricas, ideada para expandir la línea de productos de Compañía Industrial del Norte, bajo la marca CINSA. Para finales de esa década la capacidad de fundición se había duplicado. Para 1940 la fundición expandió su oferta de productos al incluir conexiones de hierro utilizadas en la conducción de fluidos como agua, gas y conductores de electricidad. GISSA posteriormente estableció Compañía Fundidora del Norte, S.A., conocida como Cifunsa, la cual continuó con la producción de conexiones y expandió su línea de productos de hierro, algunos de los cuales se usaban en la industria automotriz.

En la década de los 50's, utilizando parte de la misma tecnología para fabricar las conexiones, la Compañía empezó a producir calentadores para agua. La Compañía experimentó un crecimiento importante en este nuevo negocio en esa década cuando el sector de la construcción en México se expandió rápidamente. En respuesta al crecimiento experimentado en este sector, GISSA creó el negocio Vitromex en la década de los 60's, para producir muebles para baño y recubrimientos cerámicos, aprovechando su red de distribución de conexiones y calentadores.

La Compañía incursionó formalmente en la industria automotriz en 1964 cuando empezó a producir blocks para el motor V-8 de lo que ahora es Fiat Chrysler Automóviles.

En 1976 las acciones de GISSA comenzaron a cotizar en la BMV.

En 1993, GIS decide invertir en un negocio de comercialización de muebles para baño adquiriendo Saint Thomas Creations, la cual ya contaba con una marca en Estados Unidos. Este negocio fue desincorporado del portafolio en mayo de 2006, mediante la venta del negocio a la empresa alemana Villeroy & Boch AG.

En 1997 ante la migración de motores de hierro al aluminio, la Compañía invirtió de manera importante en capacidad adicional para fabricar blocks de hierro para motores de diésel. Al mismo tiempo se celebraron contratos de suministro de largo plazo con John Deere y Detroit Diesel.

En 1999 la Compañía inició operaciones de la fundición de aluminio para cabezas de motor; en la cual se tuvo una coinversión con Hydro Aluminium Deutschland GmbH. En mayo de 2007 este negocio fue desincorporado del portafolio, mediante la venta del negocio a Tenedora Nematik, S.A. de C.V.

A partir del año 2000, la Compañía reconfiguró su portafolio de ventas a través de una expansión en el Segmento de Artículos para la Construcción. En diciembre del año 2000 se llevó a cabo la adquisición de Grupo Calorex, con lo que GISSA se convirtió en un participante importante en la fabricación de calentadores para agua en Latinoamérica y en la región de Norteamérica, además de contar con la gama de productos más amplia de todo el continente americano. Entre el año 2002 y 2004, el Negocio Recubrimientos expandió sus operaciones con la apertura de las plantas en las ciudades de San José Iturbide, San Luis Potosí y Chihuahua.

En el año 2004 la fundición de Hierro Nodular dedicada a la fabricación de autopartes inició operaciones en Irapuato Guanajuato.

En el año 2005 se inicia la construcción de Technocast empresa que se dedica a la fundición de blocks y cabezas para motores a diésel. En este proyecto GIS se asoció con Caterpillar Inc.

También en el año 2005 se desarrolló la construcción de la planta para la producción de pisos tipo porcelánico de la unidad de negocios Vitromex.

En abril de 2007 la subsidiaria de la Emisora, Technocast, coinversión con Caterpillar, arrancó su producción.

En junio de 2011 la unidad de negocio de calentadores para agua consolidó su planta ubicada en Iztapalapa, Ciudad de México, con su otra planta localizada en la Ciudad de Saltillo, Coahuila. Esta unidad productiva fabrica una amplia gama de modelos.

En diciembre de 2011 adquirió el negocio de fundición Tisamatic, expandiendo su capacidad de producción de piezas fundidas de hierro gris de alta precisión para la industria automotriz y el sector de electrodomésticos, en una planta en San Luis Potosí.

El 16 de abril de 2012 GISSA concluyó la venta de su Negocio de Fundición de Blocks y Cabezas de hierro a Tupy, S.A, compañía brasileña. El precio de la transacción ascendió a USD\$439 millones incluyendo la participación de Caterpillar en Technocast, menos el importe de la deuda neta, parte de los cuales aplicó a la liquidación total de su deuda con costo existente a esa fecha, y el remanente lo destinó a expansiones y a la mejora y ampliación de su capacidad de producción.

En el año 2012 tuvo especial relevancia la exitosa integración al Grupo de las operaciones de la planta de Tisamatic ubicada en San Luis Potosí a partir de diciembre de 2011. También destaca la decisión tomada por el Consejo de Administración para invertir USD\$65 millones en la ampliación de esa planta.

Durante el ejercicio 2013, en la planta de Irapuato del Segmento Autopartes se desarrollaron nuevos productos y se amplió la base de clientes al afianzar la expansión de la tercera línea de moldeo. Para la planta de Saltillo se continuó con la estrategia de modernizar su equipamiento mediante la instalación de un nuevo horno y la actualización tecnológica del sistema de conversión y traslado de metal, lo que optimizó el proceso de fundición y las inversiones en la planta de San Luis duplicaron su capacidad de producción de 60 mil a 120 mil toneladas anuales.

También durante 2013 se realizaron inversiones por USD\$10 millones en el Segmento Construcción principalmente en tres rubros: ampliación de su capacidad de producción, fabricación de productos porcelánicos y cerámicos de Gran Formato y decoración digital. Adicionalmente, el Segmento continuó con la estrategia de actualización tecnológica para enriquecer su propuesta de valor a los clientes e incrementar la productividad de sus operaciones.

El Segmento Hogar enfocó sus esfuerzos en el desarrollo y lanzamiento de nuevos productos con precios atractivos para el consumidor final.

El 3 de febrero de 2014 la Compañía, a través de su Segmento Autopartes, firmó un acuerdo de coinversión con Kelsey Hayes (subsidiaria de ZF-TRW), para constituir Evercast, negocio conjunto y que se registra como una inversión permanente utilizando el método de participación, por lo que no consolida con GIS de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera. Evercast está dedicado a la fundición de hierro nodular para fabricar partes para sistemas de frenos, en el que GISSA participa en un 70%, y su socio en el 30%. La nueva planta cuenta con capacidad de 52,000 toneladas anuales de fundición de partes de hierro y con una inversión aproximada de USD\$120 millones. La nueva planta se ubica en Irapuato y arrancó operaciones en el tercer trimestre de 2015.

El Segmento Autopartes, ahora Draxton, lanzó en 2014 nuevos productos para sus clientes Brembo, Dayco, TRW y American Axle, entre otros. Desarrolló estos nuevos productos en un tiempo promedio mejor al que emplea la industria automotriz en general y con indicadores de clase mundial en sus tres plantas.

El 1 de diciembre de 2014 GIS formalizó el acuerdo que alcanzó para comprar activos de Funcosa, S.A. de C.V., empresa líder en la comercialización de conexiones de cobre, plásticos y otros materiales utilizados en sistemas de conducción de agua y gas, a un precio de \$110.9 millones, después de ajustes realizados en el ejercicio 2015.

Durante el año 2015 el Segmento Autopartes, ahora Draxton, captó proyectos por más de 40 mil toneladas anuales que fueron asignados a la unidad productiva en San Luis Potosí en beneficio de la capacidad instalada en esta localidad que arrancó operaciones en 2014. Adicionalmente se consiguieron nuevos clientes asiáticos. Cerró el año 2015 trabajando a 75% de su capacidad instalada en todas sus plantas de fundición.

En el tercer trimestre del año 2015, inició operaciones la planta Evercast, una coinversión de participación mayoritaria de GISSA con su cliente ZF (antes TRW).

Se acordó y formalizó la alianza y coinversión al 50% con Fagor Ederlan, empresa española, para el establecimiento de una nueva planta especializada en el maquinado de componentes de hierro para el sector automotriz del mercado de Norteamérica, constituyendo GISEderlan, S.A. de C.V., mediante un acuerdo conjunto. La inversión conjunta para la nueva empresa se determinó en hasta \$52 millones de dólares en 5 años.

El 23 de diciembre de 2015, anuncio la Adquisición ACE que representó su primer paso hacia la globalización, con una inversión de \$88 millones de dólares. Con operaciones en España, República Checa y Polonia, le permitió a GIS la creación de una plataforma global de componentes para sistemas de frenos de automóviles, tales como *brackets* en Hierro Nodular. Además, le ha permitido a Draxton entrar con solidez en la fundición de piezas de aluminio de autopartes para frenos.

El 28 de diciembre del 2016, GISSA completó la adquisición de Grupo Infun, empresas dedicadas a la fundición y maquinado de piezas y componentes para motor, transmisión y suspensión en la industria automotriz, con operaciones de fundición de hierro en España, Italia y China, y de maquinado de hierro en España y China. Grupo Infun aportó talento, experiencia y habilidades que potencializaron las capacidades y presencia global de GIS en el Segmento Autopartes ahora Draxton.

La Compañía acordó adquirir el 100% de las acciones representativas del capital social de Infun y de sus subsidiarias, el 100% de las participaciones sociales representativas del capital social de Altec y el 50% de las participaciones sociales representativas del capital social de Ineder e, indirectamente, de InfunEderlan.

Durante el mes de noviembre de 2016, GISEderlan, negocio conjunto de GISSA con Fagor Ederlan, en el que la Compañía participa con el 50% del capital, inició sus operaciones de una planta de maquinado de autopartes.

Para el ejercicio 2018 destacó: la inauguración de la planta GISEderlan, empresa de maquinado de autopartes en San Luis Potosí, una coinversión al 50% con Fagor Ederlan; la implementación de un nuevo estándar en Polonia, que permite un trabajo sistemático en el campo de salud, seguridad y condiciones de trabajo de los empleados, recibiendo el 28 de febrero, la Certificación ISO 18001:2004; Vitromex apoyó a distribuidores en la apertura de una boutique donde se promueve la marca Arko. Draxton creó la Dirección de Ingeniería, Investigación y Desarrollo Global con sede en España para acelerar la implementación de sinergias técnicas y operativas que reduzcan costos y mejoren la posición competitiva; y GISEderlan instaló exitosamente la segunda línea de discos bimetales para BMW, cada línea cuenta con una capacidad de 300,000 discos al año.

Eventos destacados en ejercicios 2019 a 2021

2019

- (a) Con fecha 14 de enero la Compañía anunció que firmó un acuerdo con Ariston Thermo S.P.A. (“Ariston Thermo”) para la venta del negocio de Calentadores de Agua (Calorex) a un precio de \$147.3 millones de dólares. La venta incluyó a las subsidiarias Calentadores de América S.A. de C.V., Fluida S.A. de C.V. y Water Heating Technologies Corp., dedicadas a la manufactura y comercialización de calentadores para agua y productos para la conducción de fluidos. La transacción se formalizó el 30 de abril de 2019, con lo que se desincorporó la Unidad de Negocio Calorex del Grupo.
- (b) Con fecha 27 de febrero la Compañía anunció la extensión y profundización de su acuerdo de colaboración con su socio ZF Active Safety US, Inc. (antes Kelsey-Hayes Company) subsidiaria de ZF, respecto de Evercast, S.A. de C.V., subsidiaria de GISSA localizada en Irapuato. GIS posee 70% de participación accionaria de Evercast. Ambos socios decidieron extender el acuerdo de suministro entre Evercast y ZF hasta el año 2033. Además, las dos partes acordaron incrementar la capacidad productiva de Evercast. Con la expansión de capacidad, aumentó la capacidad de fundición en 50%, de 52 mil a 78 mil toneladas anuales. Con este impulso, Evercast elevó su escala, eficiencia y rentabilidad, además de asegurar la sostenibilidad de sus operaciones con una demanda de piezas.

Las modificaciones de estos acuerdos brindaron mayor flexibilidad a la administración de Evercast para la toma de decisiones, lo cual permitió a GIS consolidar en sus cifras a esta unidad de Negocio a partir del 1° de enero de 2019 misma que anteriormente sólo se reportaba a través del método de participación.

- (c) A partir del 1° de abril, Manuel Rivera asumió la Dirección General de GIS. Manuel cuenta con una larga trayectoria y amplia experiencia en negocios globales y se retiró José Manuel Arana quien contribuyó a la transformación, expansión y cambio cultural de GISSA.
- (d) El 27 de agosto la Emisora pagó en forma anticipada la totalidad de la emisión GISSA 17-2 de Certificados Bursátiles cuyo valor nominal era de \$400 millones de pesos, más \$2.95 millones de pesos por concepto de intereses devengados al momento de la amortización anticipada. El pago corresponde a la estrategia de GIS para fortalecer la situación financiera de la Compañía.
- (e) La Emisora informó al público inversionista en diciembre que a partir del ejercicio 2020, cambiaría su moneda de reporte a dólares de los Estados Unidos de América en lugar del peso mexicano; lo anterior, en línea con la estrategia de globalización que ha tenido la Empresa en los últimos años. La modificación fue aprobada por el Consejo de Administración, previa opinión del Comité de Auditoría.
- (f) El 25 de julio, la Emisora informó sobre la reestructura de operaciones de Vitromex. El negocio está ejecutando un proceso de reestructura operativa en el que destaca: (i) refuerzo del equipo técnico, comercial y operativo; (ii) desarrollo de pasta, con ventajas técnicas y de diseño, denominada Vitroker en San José Iturbide; (iii) cierre de su Planta Saltillo para reducir tanto costos fijos como de producción al relocalizar los productos hacia las plantas más eficientes y; (iv) redimensionamiento de la estrategia comercial, basado en diferenciación y enfoque a mercado así como énfasis en la exportaciones a clientes clave. Con esta racionalización se logra el dimensionamiento adecuado de la operación y el uso eficiente de las plantas productivas, operándolas a un mayor nivel de utilización. La suspensión de operaciones en la planta Saltillo, representó un cargo en el estado consolidado de resultados, por \$10.7 millones de dólares, asociado principalmente a bajas de activo fijo e indemnizaciones laborales.
- (g) El 11 de septiembre, GISSA suscribió un contrato sindicado por hasta \$245 millones de dólares. Los recursos provenientes del crédito a largo plazo fueron utilizados para el pago total del crédito sindicado anterior con un saldo de \$187.5 millones de dólares más los intereses correspondientes al crédito y los gastos relacionados con la contratación del mismo.

2020

(a) A partir del 1° de enero de 2020 y para cada fecha subsecuente de reporte, de acuerdo con lo establecido por la NIC 21, “Efectos de Fluctuaciones Cambiarias”, y con autorización del Consejo de Administración, con previa opinión favorable del Comité de Auditoría, la Compañía cambió su moneda de presentación de sus estados financieros consolidados del peso mexicano al dólar de los Estados Unidos de América considerando los siguientes factores y objetivos:

1. El dólar es la moneda que mejor representa su entorno económico actual y manera de operar.
2. El dólar es la moneda que la Administración utiliza al controlar y monitorear el desempeño y la posición financiera de la Compañía.
3. Con el objetivo de alinear la estrategia de globalización de la Compañía y la lectura de su información financiera en una moneda de referencia global.

Los estados financieros consolidados, incluyendo los montos comparativos y las notas que acompañan a los estados financieros consolidados, se muestran como si la nueva moneda de presentación siempre hubiera sido la moneda de presentación de la Compañía. Los ajustes de conversión de moneda fueron ajustados a cero al 1° de enero de 2012, fecha en la cual la Compañía realizó la transición a NIIF. Los efectos de conversión del año y los efectos acumulados de conversión han sido presentados como si la Compañía hubiera utilizado el dólar como su moneda de presentación desde esa fecha.

Los estados financieros consolidados comparativos y sus notas fueron modificados por el cambio en la moneda de presentación aplicando la metodología establecida por NIC 21, utilizando tipos de cambio de cierre para los estados consolidados de situación financiera y los tipos de cambio en la fecha que fueron devengados para los estados consolidados de resultados, estados consolidados de utilidad integral y estados consolidados de flujo de efectivo. Las transacciones históricas de capital fueron convertidas a los tipos de cambio de la fecha de la operación y mantenidas subsecuentemente a valor histórico. Los tipos de cambio utilizados en la conversión son los que se describen en la nota 21 de los Estados Financieros Consolidados y dictaminados que se incluyen la Sección Anexos del presente Reporte. Como resultado de este cambio en la moneda de presentación y en cumplimiento de la NIC 1, “Presentación de los Estados Financieros”, la Compañía incluye un tercer estado consolidado de situación financiera al 1° de enero de 2019, el cual incorpora los efectos por la adopción de la NIIF 16, “Arrendamientos”, así como también los activos adquiridos y pasivos asumidos en la adquisición de negocios que se describe en la nota 14 de los Estados Financieros anexos a este Reporte.

(b) Impactos por COVID-19

La enfermedad infecciosa por virus SARS-COV2, llamada COVID-19 fue declarada pandemia el 11 de marzo de 2020 por la Organización Mundial de la Salud. El COVID-19 tuvo y continúa teniendo fuertes impactos en los sistemas de salud, económicos y sociales a nivel mundial. Se han tomado medidas sanitarias en países en los que la Compañía participa, para limitar la propagación de este virus, que incluyen, entre otros, el distanciamiento social y el cierre de centros educativos (escuelas y universidades), establecimientos comerciales y negocios no esenciales.

A continuación, se mencionan las principales implicaciones que tuvo para la Compañía, a través de sus subsidiarias:

- Desempeño operativo y financiero: Debido a que varias legislaciones no permitieron operar a los negocios no esenciales, la Compañía, procedió a suspender la producción en algunas plantas y líneas de producción durante el primer y segundo trimestres del año 2020, ocasionando que no generará ingresos durante estos períodos. Hacia el cierre del año se registró un aumento en las ventas del sector construcción, como resultado del distanciamiento social, generando una reasignación del consumidor, hacia la remodelación de vivienda, ocasionando un incremento en la demanda de los diferentes productos ofrecidos en este sector. Como resultado de lo anterior, las ventas consolidadas, se vieron afectadas por una disminución estimada de \$142 millones de dólares por el año terminado el 31 de diciembre de 2020.
- Derivado del cierre temporal de operaciones, y en vista a optimizar costos y gastos, la Compañía, realizó gastos de indemnizaciones por \$3.5 millones de dólares al 31 de diciembre de 2020.
- Adicionalmente, la Compañía erogó cerca de \$5 millones de dólares en atención al COVID-19, los cuales se incluyen en el estado consolidado de resultados, principalmente en el costo de ventas. Estos montos fueron destinados a conceptos como medicamentos, pruebas, consultorías, entre otros, buscando privilegiar la seguridad de sus colaboradores. La Compañía ha realizado pruebas en el personal desde el inicio de la pandemia, habiendo muestreado cerca de tres veces en promedio a cada colaborador, con el fin de evitar la propagación del virus.
- Liquidez: Para hacer frente a la gestión del riesgo de liquidez y optimizar los flujos de efectivo ante cualquier imprevisto durante la pandemia, la Compañía decidió posponer inversiones de capital fuera de aquellas necesarias para la continuidad operativa; adicionalmente, al 31 de diciembre de 2020, se dispusieron de líneas de crédito comprometidas las cuales fueron liquidadas durante el mismo ejercicio. Las estrategias para la gestión de riesgos financieros que realiza la Compañía, incluyendo el cumplimiento con sus obligaciones y las necesidades de pago es detallado dentro de la nota 16 de los Estados Financieros en la Sección Anexos.
- Posición financiera: La Compañía realizó enmiendas a algunos de sus contratos crediticios, con el fin de asegurar cumplir con los covenants financieros estipulados durante el período de la pandemia (ver nota 16 de los Estados Financieros). Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía logró regresar a los niveles de covenants financieros que originalmente se tenían contratados, gracias a la mejora de los resultados financieros del segundo semestre del año, no obstante que las obligaciones de dichos covenants financieros continúan en los niveles de las enmiendas aquí mencionadas. Adicionalmente, los efectos de la pandemia derivaron en una evaluación detallada de indicios de deterioro en los negocios concluyendo que no hay impacto alguno que se deba reconocer (ver nota 11 a) de los Estados Financieros Anexos).

2021

- (a) Como se menciona previamente y sin que represente efectos a ser registrados en los estados financieros consolidados, el 30 de enero de 2020 se constituyó, como subsidiaria de GISSA, la entidad Draxton Global, S.L.U. (en adelante “Draxton S.L.U.”). Posterior a su constitución, el 21 de enero de 2021, Draxton S.L.U. recibió la aportación de las inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos del segmento de Autopartes que eran mantenidos directa e indirectamente por Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. de C.V., como última entidad controladora. Esta aportación se considera como una transacción entre entidades bajo control común en los términos de las NIIF; por lo tanto, debido a que la política contable de la Compañía consiste en aplicar la contabilidad del predecesor para este tipo de transacciones, esta aportación se contabilizó a valores históricos sin efectos en la consolidación.
- (b) El 29 de junio de 2021, la Compañía logró el refinanciamiento del crédito Senior Term Loan Facility otorgado por Comerica Bank a la subsidiaria Evercast, S.A. de C.V. (“Evercast”), unidad de negocio que forma parte del segmento automotriz de GISSA. El refinanciamiento incluye, para el saldo de \$31.4 millones, lo siguiente: a) extensión de plazo por tres años, con lo cual el vencimiento se ubica ahora en diciembre de 2026; b) diferimiento de amortizaciones originalmente previstas en 2021 y 2022 (por \$5.4 millones y \$10.4 millones, respectivamente); c) reducción de tasa, de Libor + 2.50% a Libor + 1.90%; d) extensión de dos años a la línea revolvente, a marzo 2024. Por lo tanto, la Administración evaluó la transacción y concluyó que se trata de una modificación de la deuda en los términos de las IFRS, lo cual significó un ajuste al costo amortizado del pasivo por \$508, contra el estado de resultados dentro del costo financiero.

El 15 de julio de 2021, la Compañía realizó pagos anticipados al crédito sindicado por \$13.6 millones. Como resultado del refinanciamiento y los prepagos, la Compañía no tendrá amortizaciones de deuda en 2021 y 2022. La ejecución de estas acciones, como parte de la estrategia financiera de GISSA, confirman el objetivo de reducir el nivel de apalancamiento, mejorar el perfil de vencimientos y obtener flexibilidad para analizar alternativas de crecimiento y generación de valor.

- (c) El 22 de julio de 2021 el Consejo de Administración de la Compañía aprobó un proyecto de expansión de capacidad para la planta de Draxton en San Luis Potosí, S.L.P., México. La inversión que asciende a \$30 millones se destinará a la construcción de una nueva línea de fundición para la fabricación de brackets y calipers, piezas para el sistema de frenos, lo que fortalece el enfoque de Draxton hacia este tipo de autopartes que son en su totalidad compatibles con vehículos híbridos y eléctricos. El proyecto contempla la construcción de una nave adjunta a la instalación actual y la adquisición y puesta en marcha de diversos equipos productivos, con lo cual Draxton San Luis Potosí incrementará su capacidad instalada de fundición al año. El inicio de operaciones está previsto para el último trimestre del 2022.

3.1.4 Estructura de Capital

La Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas de la Emisora celebrada el 29 de marzo de 2022 acordó extinguir 11,727,605 acciones representativas de la parte variable del capital social de GIS, que la Compañía adquirió en la Bolsa Mexicana de Valores a través de las operaciones de recompra al 11 de marzo de 2022 y mantenía en Tesorería, y en consecuencia resolvió reducir su capital social en la parte variable en la cantidad de \$110,141,100.85, la cual es igual al valor nominal teórico que correspondía en conjunto a las acciones canceladas. Por lo anterior, el capital social suscrito y pagado de Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. de C.V. a la fecha de emisión de este documento, es de \$2,998,108,614.75 M.N., representado por 319,232,636 acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, de la Serie "A", del cual la cantidad de \$2,468,599,835 M.N., corresponde al capital fijo, que está representado por 262,851,596 acciones y la cantidad de \$ 529,508,779.75 M.N. a la parte variable, que está representada por 56,381,040 acciones.

Capital Social	Serie accionarias	Número de acciones	Valor nominal o teórico aproximado	Monto del capital social M.N.
Fijo	Serie "A"	262,851,596	\$9.391611 M.N.	2,468,599,835.00
Variable	Serie "A"	56,381,040	\$9.391611 M.N.	529,508,779.75
Total		319,232,636		2,998,108,614.75

Integración a la fecha del presente Reporte, con cifras monetarias en pesos.

Al 31 de diciembre de 2021, el capital social suscrito y pagado de Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. de C.V. ascendía a \$3,108,249,715.60 M.N., representado por 330,960,241 acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, de la Serie "A", de la cual la cantidad de \$2,468,599,835 M.N. correspondía al capital mínimo fijo representado por 262,851,596 acciones y la cantidad de \$639,649,880.60 M.N. correspondía al capital variable representado por 68,108,645 acciones.

Capital Social	Serie accionarias	Número de acciones	Valor nominal o teórico aproximado	Monto del capital social M.N.
Fijo	Serie "A"	262,851,596	\$9.391611 M.N.	2,468,599,835.00
Variable	Serie "A"	68,108,645	\$9.391611 M.N.	639,649,880.60
Total		330,960,241		3,108,249,715.60

Integración al 31 de diciembre de 2021, con cifras monetarias en pesos.

3.1.5 Cambios Significativos en los estados financieros consolidados desde el reporte anual 2021

Con el objetivo de resaltar los principales cambios en la situación financiera de GIS desde el último reporte anual, se adjuntan un par de tablas comparativas. Esta información coincide con lo publicado por GIS en su reporte del primer trimestre de 2022 (no auditado) enviado a la Bolsa Mexicana de Valores.

Es importante destacar que estos datos incluyen cifras del Negocio Recubrimientos, y se muestran sólo como referencia ilustrativa de los cambios significativos en los estados financieros consolidados base desde el último reporte anual 2021.

Estados consolidados de resultados

millones de dólares

Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. de C.V. Información Consolidada

	Primer trimestre		
	2022	2021	%Cambio
Ventas	298	249	20%
Draxton	219	175	24%
Vitromex	56	50	12%
Cinsa	25	24	7%
Costo de ventas	253	198	28%
Gastos generales	37	32	16%
Otros (Ingresos), Neto	(4)	(2)	N/A
Utilidad de operación	12	21	(44%)
Draxton	13	21	(48%)
Vitromex	4	3	14%
Cinsa	2	2	(14%)
UAFIRDA	32	42	(24%)
Draxton	26	35	(26%)
Vitromex	7	6	10%
Cinsa	2	2	(10%)
RIF	5	5	10%
Impuestos a la Utilidad	(3)	(8)	N/A
Resultado neto	4	9	(56%)
Participación no controladora en la utilidad y asociadas	(2)	(1)	N/A
Participación controladora en la utilidad	2	8	(74%)

Nota 1: La integración de Ventas y UAFIRDA por negocios incluye una partida de corporativas para llegar a la cifra consolidada.

Estados de situación financiera consolidados

millones de dólares

Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. de C.V. Información Consolidada

ACTIVOS	mar-22	dic-21
Circulante		
Efectivo e inversiones temporales	63	74
Cuentas por cobrar, neto	160	123
Inventarios	130	116
Propiedades, maquinaria y equipo, neto	507	480
Inversión en acciones	10	8
Crédito mercantil	188	199
Otros activos	188	208
TOTAL ACTIVOS	1,246	1,208
PASIVOS		
Circulante		
Pasivo con costo corto plazo	4	-
Proveedores	231	201
Otros pasivos circulantes (ISR, PTU y otros)	106	79
No Circulante		
Pasivo con costo largo plazo	237	239
Pasivo por consolidación fiscal	3	4
Otros pasivos a largo plazo	62	68
TOTAL PASIVO	643	591
TOTAL CAPITAL CONTABLE	603	617
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	1,246	1,208

3.2 MOHAWK Y DAL-TILE

3.2.1 Nombre

Mohawk Industries, Inc. y Dal-Tile México Comercial, S. de R.L. de C.V.

3.2.2 Descripción del Negocio

Dal-Tile es una compañía privada, subsidiaria de Mohawk Industries, Inc. Mohawk, empresa pública de origen estadounidense, fundada el 22 de diciembre de 1988 y con sede en Calhoun, Georgia, es fabricante de pisos a nivel mundial, manufactura productos para mejorar los espacios residenciales y comerciales a nivel internacional. Mohawk cuenta con un modelo de fabricación integrado verticalmente aunado a una red de distribución que brinda ventajas competitivas en el mercado. Su portafolio de productos incluye alfombras, tapetes, losetas de cerámica, laminados, madera, piedra, losetas de vinilo y pisos de vinilo laminado. El modelo de innovación de la empresa desarrolla productos y tecnologías que diferencian sus marcas en los mercados de remodelación y nueva construcción. Durante las últimas dos décadas, Mohawk ha pasado de ser un fabricante estadounidense de alfombras a una empresa de recubrimientos, con operaciones en Australia, Brasil, Canadá, Europa, India, Malasia, México, Nueva Zelanda, Rusia, Reino Unido y Estados Unidos. En 2021, registró ventas por \$11.2 mil millones de dólares, aproximadamente 40% de este monto fueron ventas registradas fuera de los Estados Unidos. La empresa cuenta con tres segmentos de negocio: Cerámica Global, Recubrimientos Norteamérica (NA) y Recubrimientos Resto del Mundo (ROW), con una distribución sobre el total de ventas del 35%, 37% y 28%, respectivamente.

3.2.3 Evolución y Acontecimientos Recientes

En 1992, Mohawk se convirtió en empresa pública, y desde entonces ha crecido tanto orgánica como inorgánicamente a través de adquisiciones estratégicas y complementarias. Las principales adquisiciones más recientes de la compañía fueron en 2002: Dal-Tile fabricante de recubrimientos cerámicos; en 2018: Godfrey Hirst, fabricante de recubrimientos para piso en Australia y Nueva Zelanda; y Eliane, fabricante y exportador de piso cerámico en Brasil. Mohawk ha completado varias adquisiciones durante los últimos tres años. Durante 2021, Mohawk adquirió un fabricante irlandés de aislamiento, complementando así su red de distribución y producción de este producto en Reino Unido e Irlanda, además compró una planta francesa de fabricación de MDF (Medium Density Fiberboard), agregando capacidad de producción adicional a sus operaciones y variedad a su portafolio de productos.

Adicionalmente, durante 2021 la empresa invirtió \$676 millones de dólares en proyectos para incrementar su capacidad instalada, creación de productos diferenciados y para potencializar la productividad. Las inversiones más importantes durante el periodo fueron relacionadas a capacidad de producción cerámica en Brasil, Italia y Rusia, así como producción de laminados y cubiertas en Norteamérica y Europa.

3.2.4 Estructura de Capital

Empresa pública, listada en NYSE.

A febrero de 2022, la compañía contaba con 213 tenedores de acciones comunes. Su capital social se compone de 63.7 millones de acciones.

Esta lista representa la posición accionaria al 17 de marzo de 2022:

Nombre del Tenedor	Total de acciones	Porcentaje
Jeffrey S. Lorberbaum	10,252,851	16.1
Aladdin Partners, L.P.-	8,182,285	12.9
FMR, LLC	5,960,350	9.4
The Vanguard Group	5,875,192	9.2
BlackRock, Inc.	4,327,188	6.8
Bruce C. Bruckmann	289,535	-
Bernard P. Thiers	236,317	-
W. Christopher Wellborn	159,144	-
Paul de Cock	50,188	-
Joseph A. Onorato	19,314	-
James F. Brunk	11,516	-
Karen A. Bogart	11,377	-
William H. Runge III	7,201	-
John M. Engquist	2,501	-
Jerry W. Burris	0	-
Todos los Ejecutivos como Grupo	11,058,552	17.4

3.2.5 Cambios Significativos en los Estados Financieros Consolidados desde el Reporte Anual 2021

Durante el año pasado, los rápidos aumentos de costos en materiales, energía, transporte y mano de obra afectaron la rentabilidad de la Compañía en todos los segmentos. Mohawk, hasta cierto punto, ha compensado el impacto de las presiones inflacionarias a través de múltiples acciones de fijación de precios en categorías de productos y geografías; mezcla mejorada de ventas de productos diferenciados de mayor valor; y ganancias de productividad en manufactura y logística. En un futuro cercano, la Compañía podría no prever cambios significativos en estas presiones externas, lo que podría tener un impacto adverso en los resultados de la Compañía. De manera similar, las presiones inflacionarias en todo el mundo pueden afectar las inversiones comerciales y de consumo en pisos y otras compras grandes y diferibles.

En 2022, la Compañía planea invertir una cantidad adicional de aproximadamente \$800 millones de dólares para completar proyectos existentes y comenzar nuevas iniciativas. La Compañía planea invertir en proyectos de expansión iniciados anteriormente, iniciativas de reducción de costos y actualizaciones para adquisiciones recientes, así como en mantenimiento en todos los negocios. Las principales áreas de inversión incluyen la cartera de LVT (Luxury Vinyl Tile) de la Compañía para actualizar su oferta de productos y mejorar la rentabilidad; laminado impermeable de primera calidad en América del Norte y Europa; aumentos de capacidad de cerámica en Brasil e Italia; y expansión de encimeras en América del Norte y Europa.

Para los tres meses terminados el 2 de abril de 2022, las ganancias netas atribuibles a la Compañía fueron de \$245.3 millones de dólares, o utilidad por acción ("EPS") de \$3.78, en comparación con las ganancias netas atribuibles a la Compañía de \$236.8 millones de dólares, o utilidad por acción de \$ 3.36 para los tres meses terminados el 3 de abril de 2021. El cambio en EPS se atribuyó principalmente al impacto neto favorable de la combinación de precios y productos, ganancias de productividad, recompra de acciones ordinarias y menor reestructuración, adquisición y costos relacionados, parcialmente compensados por una mayor inflación, un menor volumen de ventas, el impacto neto desfavorable de las tasas de cambio y mayores interrupciones en la fabricación a corto plazo. La Compañía cree que una serie de circunstancias pueden afectar las tendencias en 2022, incluidas las acciones militares rusas en Ucrania, la continuación de la pandemia de COVID-19, los impactos en la disponibilidad de materiales debido a interrupciones en la cadena de suministro global y la inflación, pero el alcance y la duración de tal impacto no se puede predecir.

Durante los tres meses finalizados el 2 de abril de 2022, la Compañía generó \$55 millones de dólares en efectivo, resultado de las actividades operativas. Al 2 de abril de 2022, la Compañía tenía efectivo por \$230.6 millones de dólares, de los cuales \$15.4 millones de dólares estaban en los Estados Unidos y \$215.2 millones dólares en el extranjero.

4. Factores de riesgo

Como resultado de esta Transacción, la Compañía se podría estar expuesta a los siguientes riesgos:

- *Concentración en industria automotriz*

Derivado de la Transacción, GISSA estaría más concentrado en su negocio del Sector Autopartes. La industria automotriz internacional ha demostrado tener un comportamiento cíclico a nivel global. Durante el período 2008-2009 esta industria experimentó una contracción, en gran parte derivada de la crisis económica de los Estados Unidos, para lo cual el gobierno de ese país le otorgó una serie de estímulos extraordinarios a fin de revertir tal situación. Las armadoras ubicadas en los Estados Unidos presentaron problemas operativos que en su momento implicaron una amenaza de un posible proceso de quiebra de algunas de ellas, lo que ocasionó una reducción significativa en la demanda por productos ofrecidos por la Compañía y un número significativo de sus clientes. Asimismo, el alza del precio de los insumos necesarios para fabricar automóviles y la dolarización de los precios de estos, han causado una escalada en los precios de los vehículos automotores. En los años 2018-2019 la industria automotriz registró una recuperación. Hubo una baja en los precios de petróleo crudo y sus derivados lo que impulsó el uso del automóvil en los Estados Unidos; la disminución en los precios de minerales y metales también tuvo como efecto una contención de la inflación, para beneficio de la industria automotriz. Sin embargo, en los últimos años la industria automotriz se ha visto afectada en sus cadenas de suministro, en los precios de energéticos y materias primas, por lo que no se puede garantizar que la situación que vivió la industria automotriz internacional no se repita en el futuro, o que la actual se mantenga, ni que el nivel de ventas, de inventario, precio de los insumos y el margen de utilidad por la venta de productos de la Compañía se mantenga, lo cual podría afectar su situación patrimonial.

- *Dependencia de ciertos clientes*

El segmento automotriz se ha caracterizado mundialmente por concentrarse en pocas armadoras a nivel internacional. Las principales armadoras o cualquier otro cliente automotriz relevante representan en conjunto, un porcentaje significativo de las ventas consolidadas de la Compañía, por lo que las ventas de la Compañía se encuentran sujetas, en una medida importante, a la situación de dichas Principales Armadoras.

Cualquier variación en los niveles de compra puede impactar significativamente en las ventas de la Compañía, afectando en consecuencia sus operaciones, resultados de operación, situación financiera o proyectos. En 2021, 2020 y 2019, los ingresos procedentes de un cliente del Segmento Autopartes representaron aproximadamente 18%, 14% y 16%, respectivamente, de los ingresos totales de la Compañía.

- *Estimaciones y Riesgos Asociados*

La información que se incluye en la presente Declaración de Información refleja la perspectiva de la Compañía en relación con acontecimientos futuros y puede contener información sobre resultados financieros, situaciones económicas, tendencias y hechos inciertos. Al evaluar dichas provisiones o estimaciones, sus accionistas deberán tener en cuenta los factores descritos en esta sección y otras advertencias contenidas en esta Declaración de Información o en cualquier otro documento divulgado al público en relación con la Transacción. Dichos factores de riesgo y proyecciones describen las circunstancias que podrían ocasionar que los resultados reales difieran significativamente de los esperados.

- *La Transacción podría no efectuarse:*

A la fecha de esta Declaración de Información, GISSA no puede confirmar que la Transacción se consuma. Como se señaló con anterioridad, la Transacción está sujeta a la obtención de diversas autorizaciones, incluyendo sin limitar la autorización de la Comisión Federal de Competencia Económica, así como a la aprobación de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, y al cumplimiento de otras condiciones usuales en este tipo de operaciones.

Los estados financieros consolidados a la fecha en que surta efectos la Transacción pueden diferir de los estados financieros consolidados proforma, adjuntos al presente documento.

- *Costos de operación no previstos:*

La negociación, celebración y perfeccionamiento de la Transacción podrían involucrar gastos y costos adicionales o no previstos dentro de la presente Declaración de Información. Dichos gastos y costos podrían afectar negativamente los resultados de la Compañía.

- *En el caso que los Certificados Bursátiles sean pagados con anterioridad a su vencimiento, los tenedores podrán no encontrar una inversión equivalente*

El Programa contempla que cada emisión que se realice al amparo del mismo tendrá sus propias características. En el caso que así se señale respecto de una emisión, la misma podrá contemplar la posibilidad de ser amortizada anticipadamente y podrá también contemplar causas de vencimiento anticipado. En el caso de que los Certificados Bursátiles se amorticen de forma anticipada, ya sea de forma voluntaria o como resultado de una causa de vencimiento anticipado, los tenedores que reciban el pago de sus Certificados podrían no encontrar alternativas de inversión con las mismas características que los certificados (incluyendo tasas de interés y plazo).

Esta sección aborda los aspectos de la Transacción para cumplir con lo requerido por las disposiciones legales aplicables, y se complementa y debe leerse de manera conjunta con lo revelado en los Reportes Trimestrales y el Reporte Anual 2021 y estados financieros consolidados base de la Compañía, pudiendo acceder a esta información a través de las páginas electrónicas www.gis.com.mx o www.bmv.com.mx

5. Información financiera seleccionada

Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias (GISSA)
Estados consolidados de situación financiera proforma no auditados
Al 31 de diciembre de 2021
 Millones de dólares

	31 de diciembre de 2021			
	GISSA cifras base Consolidadas (auditado)	Cifras de ajuste proforma (no auditados)		Cifras proforma (no auditado)
		Menos	Más (menos)	
	Negocio Recubrimientos (no auditado)	Ajustes proforma		
Activos				
Activo circulante				
Efectivo y equivalentes de efectivo	73.7	27.0	260.0 5.3c	306.7
Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar	137.9	38.2	-	99.7
Inventarios	115.9	16.1	-	99.8
Otros activos circulantes	24.1	8.4	-	15.7
Total del activo circulante	351.6	89.7	260.0	521.9
Activo no circulante				
Propiedades, maquinaria y equipo	480.0	101.7	-	378.3
Activo Intangible y Otros activos	368.4	32.3	-	336.1
Inversión en Acciones	7.5	-	-	7.5
Total del activo no circulante	855.9	134.0	-	721.9
Total del activo	1,207.5	223.7	260.0	1,243.8
Pasivo circulante				
Pasivo con Costo Corto Plazo	0.0	0.0	-	-
Proveedores	200.8	40.3	-	160.5
Otros Pasivos Circulantes	79.1	34.8	-	44.3
Total del pasivo circulante	279.9	75.1	-	204.8
Pasivo no circulante				
Pasivo con Costo Largo Plazo	239.3	0.0	-	239.3
Pasivo por Consolidación Fiscal	3.5	0.0	-	3.5
Otros pasivos a Largo Plazo	67.5	3.6	-	63.9
Total del pasivo no circulante	310.3	3.6	-	306.7
Total del pasivo	590.2	78.7	-	511.5
Capital Contable				
Capital Social	245.0	179.2	179.2 5.3b	245.0
Prima por emisión de acciones	1.4	-	-	1.4 5.3b
Reserva para recompra de acciones propias	39.3	-	-	39.3
Otras partidas de capital	(152.4)	32.5	32.5 5.3b	(152.4)
Utilidades retenidas	451.2	(66.7)	48.3 5.3b	566.2
Total del capital contable - Participación controladora	584.5	145.0	260.0	699.5
Participación no controladora	32.8	-	-	32.8
Total de capital contable	617.3	145.0	260.0	732.3
Total de pasivo y capital contable	1,207.5	223.7	260.0	1,243.8

Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias (GISSA)
Estados consolidados de resultados proforma no auditados
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 y por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022
Millones de dólares

	Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021				Del 1 de enero al 31 de marzo de 2022			
	Cifras de ajuste proforma (no auditados)				Cifras de ajuste proforma (no auditados)			
	GISSA cifras base Consolidadas (auditado)	Menos Negocio Recubrimientos (no auditado)	Más (menos) Ajustes proforma	Cifras proforma (no auditado)	GISSA cifras base Consolidadas (no auditado)	Menos Negocio Recubrimientos (no auditado)	Más (menos) Ajustes proforma	Cifras proforma (no auditado)
Ingresos	996.7	204.4	-	792.3	298.1	55.9	-	242.2
Costo de ventas	840.4	154.8	-	685.6	249.1	43.2	-	205.9
Utilidad bruta	156.3	49.6	-	106.7	49.0	12.7	-	36.3
Gastos de administración y venta	133.1	38.7	-	94.4	37.1	10.9	-	26.2
Otros ingresos, neto	(14.8)	-	-	(14.8)	-	-	-	-
Resultado de actividades de operación	38.0	10.9	-	27.1	11.9	1.8	-	10.1
Ingresos financieros	(7.2)	-	-	(7.2)	(2.2)	-	-	(2.2)
Costos financieros	19.6	0.9	-	18.7	5.7	-	-	5.7
Utilidad (pérdida) cambiaria	(2.6)	-	-	(2.6)	1.8	-	-	1.8
Costo financiero, neto	9.8	0.9	-	8.9	5.3	-	-	5.3
Participación en inversiones valuadas bajo método de participación	(0.8)	-	-	(0.8)	0.1	-	-	0.1
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	29.0	10.0	-	19.0	6.5	1.8	-	4.7
Impuestos a la utilidad	6.9	(10.6)	-	17.5	2.8	(0.9)	-	3.7
Utilidad neta consolidada	22.1	20.6	-	1.5	3.7	2.7	-	1.0
Utilidad (pérdida) por operaciones discontinuadas neta de impuestos a la utilidad	-	-	115.0	5.3 d y e	115.0	-	-	-
Participación no controladora.	3.5	-	-	3.5	1.6	-	-	1.6
Utilidad (pérdida) neta de la participación controladora.	18.6	20.6	115.0	113.0	2.1	2.7	-	(0.6)

Con el objetivo de resaltar mediante un formato de fácil lectura las tendencias en la situación financiera de la Emisora dada la Transacción a continuación, se muestran los estados financieros consolidados proforma.

Es importante señalar que no se puede estimar el tiempo exacto en que se obtenga la autorización y se consuma la Transacción, este análisis tiene como objetivo presentar una referencia ilustrativa que permita identificar la magnitud de las operaciones que se desincorporan y su proporción en las cifras de GIS.

A continuación, se detalla la información financiera consolidada seleccionada de GIS a las fechas señaladas incorporando los efectos contables previstos en la Transacción. Para efectos de la información financiera consolidada proforma contenida en esta Declaración de Información, se ha supuesto que la Compañía enajenará (directa e indirectamente) el 100% de las acciones representativas del capital social de Manufacturas Vitromex S.A. de C.V. y Vitromex USA, Inc., y se liquidará en efectivo. Por otra parte, se reconocen los siguientes efectos:

Estado consolidado de situación financiera proforma al 31 de diciembre de 2021

Caja incrementa \$260

Recursos recibidos por la venta \$293, menos \$28 por ISR estimado y \$5 por costos y gastos relacionados.

Capital Contable incrementa \$115

En la partida de utilidades retenidas, se incluye la utilidad generada en la venta de acciones del Negocio por un monto de \$115. Este monto se integra de: Contraprestación recibida en efectivo por un monto de \$293 menos el valor contable de los activos netos vendidos por un monto de \$145, menos costos y gastos de la Transacción por un monto de \$5, menos el ISR estimado de la Transacción por un monto de \$28.

Estado consolidado de resultados proforma al 31 de diciembre de 2021

Utilidad por operación discontinua por \$115

Que resultará de enfrentar la contraprestación de la venta y el costo de los activos que se desincorporan (acciones), así como la disminución por costos y gastos e impuestos a la utilidad relacionados a la Transacción.

Estado consolidado de resultados proforma al 31 de marzo de 2022

Las partidas muestran una disminución por la desincorporación del Negocio Recubrimientos relacionados a la Transacción.

Notas a los estados financieros consolidados proforma

Al 31 de diciembre de 2021 y por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022

(En millones de dólares)

5.1 Actividades del negocio

Grupo Industrial Saltillo, S.A.B de C.V. (“GISSA” y/o la “Compañía”) se constituyó en los Estados Unidos Mexicanos como sociedad anónima cuyas acciones se operan en la BMV. El domicilio de la oficina registrado de la Compañía es Isidro Lopez Zertuche No. 1495 Zona Centro C.P. 25000, en la ciudad de Saltillo, Coahuila.

La Compañía a través de sus compañías subsidiarias participa en tres segmentos de Negocios: (i) Autopartes, se dedica a la fundición y mecanizado de partes en hierro y aluminio para sistemas de frenos, motor, transmisión y suspensión que requiere la industria automotriz, (ii) Construcción, produce y comercializa pisos y recubrimientos cerámicos y porcelánicos de gran formato para la industria de la construcción y la remodelación y (iii) Hogar, manufactura y comercializa artículos de acero vitrificado, aluminio y cerámica para cocina y mesa.

5.2 Bases de preparación de los estados financieros consolidados proforma

Para efectos contables, esta operación se contemplará como “Discontinuación de Operación” de acuerdo con lo estipulado en la IFRS 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas”.

La Transacción implica la venta de acciones de las entidades legales involucradas. El efecto neto de enfrentar el valor contable de los elementos arriba descritos contra el precio de venta da como resultado la utilidad por la operación discontinua, que para efectos de presentación se revelará en el estado de resultados como una partida específica, neta de impuestos a la utilidad, en un renglón denominado “operaciones discontinuadas”.

En la sección de “Información Financiera Seleccionada” se muestran partidas relevantes de los estados financieros de Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. de C.V. después de la desincorporación (operación discontinuada). De la misma forma, en el apartado de “comentarios y análisis de la Administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la Emisora” se mencionan los aspectos más relevantes que contribuyen a la comprensión de los estados financieros consolidados proforma en relación con la Transacción ocurrida.

Estado consolidado de situación financiera proforma no auditado

a. *Al 31 de diciembre de 2021* – Se integra del estado consolidado de situación financiera base de GIS al 31 de diciembre de 2021 preparado con base a las IFRS, y se incorporan ajustes proforma para ilustrar el efecto de la venta del negocio a dicha fecha.

Estados consolidados de resultados proforma no auditados

a. *Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 y por el periodo de 3 meses terminado el 31 de marzo de 2022* – Los estados consolidados de resultados pro forma no auditados de GIS se prepararon con base: 1) en el estado consolidado de resultados base de GIS por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 preparado de conformidad con las IFRS y por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 no auditado, preparado de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34 “Información Financiera a fechas intermedias”, 2) los ajustes proforma aplicables en esa Transacción.

5.3 Ajustes proforma

Los ajustes proforma al 31 de diciembre de 2021 incluidos en el estado consolidado de situación financiera proforma no auditado, así como los ajustes proforma incluidos en el estado consolidado de resultados proforma no auditado para el año 2021 y por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2022, representan la disposición de las acciones del Negocio Recubrimientos, el flujo neto de efectivo que se obtendrá por la Transacción, así como el reconocimiento de costos de la operación y el efecto de impuestos a la utilidad que se generan.

El estado consolidado de situación financiera proforma no auditado ha sido preparado asumiendo que la Transacción tomó lugar el 31 de diciembre de 2021, mientras que los estados consolidados de resultados proforma no auditados han sido preparados asumiendo que la Transacción tomó lugar el 1 de enero de 2021.

La información financiera consolidada proforma no pretende representar los resultados consolidados de las operaciones o la situación financiera consolidada de GIS como si las transacciones de información relacionadas ocurrieran en las fechas indicadas. Asimismo, la información financiera consolidada proforma no pretende proyectar los resultados consolidados de la operación ni la situación financiera consolidada de GIS en ningún periodo futuro o en fechas futuras.

Los efectos de los ajustes en millones de dólares son los siguientes:

Estado consolidado de situación financiera proforma no auditado – (cifras en millones de dólares)

a. Corresponde a la baja del valor en libros al 31 de diciembre de 2021 de: el valor contable del sistema ERP utilizado en el negocio por un monto de \$145.

b. Para efectos ilustrativos, corresponde al ajuste por consolidación referente a la eliminación del capital contable del Negocio Recubrimientos, así como acciones del mismo que se encontraban en subsidiarias de GISSA.

En la partida utilidades retenidas, se incluye la utilidad generada en la venta de acciones del Negocio por un monto de \$115. Este monto se integra de: Contraprestación recibida en efectivo por un monto de \$293 menos el valor contable de los activos netos vendidos por un monto de \$145, menos costos y gastos de la Transacción por un monto de \$5, menos el ISR estimado de la Transacción por un monto de \$28.

c. Corresponde al efectivo neto a recibirse por la Transacción considerando el precio de venta por \$293 después de pago de impuestos por \$28 y costos y gastos ligados a la Transacción por \$5.

Estados consolidados de resultados proforma no auditados –

d. Para efectos ilustrativos, corresponde a la Utilidad por la venta del negocio recubrimientos. Considera el saldo de activos y pasivos dentro del valor del negocio y el precio de venta del mismo: (Cifras en millones de dólares)

Determinación de utilidad por venta de negocio

millones de dólares

	dic-21
Valor contable de los activos netos vendidos	145
Contraprestación recibida en efectivo	293
Utilidad por venta de negocio	<u>148</u>
ISR de la transacción	28
Costos y gastos de la Transacción	<u>5</u>
Utilidad por operaciones discontinuadas neta de impuestos a la utilidad	<u><u>115</u></u>

e. Corresponde a los costos y gastos estimados por \$5, relacionados a la Transacción. Se reconoce el impuesto a la utilidad estimado a pagar por \$28 derivado de la utilidad por la venta del Negocio Recubrimientos.

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

El análisis a continuación está elaborado con la intención de proveer una mayor descripción de algunos de los elementos relevantes de los estados financieros base de GIS y proforma que incluyen los efectos a dichos estados financieros que son consecuencia de la Transacción. No pretende ser una descripción de la totalidad de los efectos que resulten de la Transacción.

El siguiente análisis debe leerse en conjunto con el Reporte Anual 2021 y los Reportes Trimestrales.

6.1 Resultados de Operación

Análisis comparativo de los estados financieros consolidados proforma por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 y por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 vs los estados financieros consolidados reportados por GIS a dichas fechas. (Cifras en millones de dólares).

Estados consolidados de resultados proforma no auditados –

Ventas netas

Al desincorporar las Ventas del Negocio Recubrimientos, las ventas netas de GIS al 31 de diciembre de 2021 se hubieran registrado en \$792, es decir 21% menor a la registrada en 2021 y para el periodo terminado el 31 de marzo de 2022, las Ventas Netas de GIS hubieran registrado 242 o 19% menos que la cantidad reportada en esa fecha.

Utilidad de operación

Al incorporar la utilidad por la venta del Negocio Recubrimientos y, después de desincorporar los resultados de actividades de operación de dicho Negocio, la utilidad de operación de GIS hubiera ascendido a \$27 en 2021, es decir 29% inferior a la registrada en 2021 y \$10 al 31 de marzo de 2022, es decir 15% inferior a lo reportado a esa fecha.

Utilidad por operación discontinuada

En este rubro se muestra el efecto neto de (i) la utilidad por la venta del Negocio Recubrimientos cerámicos (valor contable neto de los activos vendidos vs contraprestación recibida en efectivo), (ii) costos y gastos relacionados con la Transacción y (iii) el impuesto sobre la renta causado en la Transacción.

A continuación, se muestra el valor de los efectos arriba descritos, para los periodos que se presentan en los estados financieros consolidados proforma:

	Dic-21
Utilidad por venta de negocio	148
Costos y gastos	5
ISR causado	28

Utilidad neta mayoritaria

La Utilidad neta mayoritaria de GIS al 31 de diciembre de 2021 hubiera ascendido a \$113, o 508% superior a la registrada en 2021, debido a la utilidad por la desincorporación del Negocio Recubrimientos.

6.2 Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Estado consolidado de situación financiera proforma no auditado -

Caja y bancos

En 2021, el efectivo experimenta un incremento de 316%, pasando de \$74 a \$307 atribuible a los recursos obtenidos por la enajenación del negocio Recubrimientos.

Cuentas por cobrar

En 2021, las cuentas por cobrar experimentan un decremento de 28%, que corresponde a la desincorporación del negocio Recubrimientos.

Inventarios

Los inventarios proforma al cierre de 2021, muestra una caída de 14% explicado en su totalidad por la Transacción.

Otros activos circulantes

En 2021, los otros activos circulantes muestran un decremento de 35%, que corresponde a la desincorporación del negocio Recubrimientos.

Activo fijo, intangible y otros

El activo fijo e intangible y otros de GIS al cierre de 2021 hubieran experimentado una caída de 21% y 9% respectivamente, explicado por la Transacción.

Proveedores

Los proveedores en el escenario proforma, al cierre de 2021, refleja una disminución de 20% explicado en su totalidad por la Transacción.

Pasivo con costo, corto y largo plazo

Estos rubros no sufren ajuste por la desincorporación de negocio Recubrimientos.

Otros pasivos circulantes

Los otros pasivos circulantes muestran un decremento de 44%, que corresponde a la desincorporación del negocio Recubrimientos.

Utilidades retenidas

El renglón de utilidades retenidas al 2021 habría registrado un aumento de 125% vs el registrado en la fecha de reporte, en virtud de la utilidad reconocida en la Transacción.

Razones financieras

El indicador de la Deuda Neta sobre UAFIRDA al 2021 se aprecia en el 2021 auditado un apalancamiento de 1.39 vs proforma de -0.70 debido a que la caja es mayor a la deuda.

Por su parte los Activos circulantes sobre Pasivos circulantes en el escenario proforma muestra una mayor liquidez de 2.55 veces vs 1.26 veces al 2021 auditado, explicado por el incremento en la caja.

El indicador de UAFIRDA a Ventas muestra una ligera mejora en el rendimiento pasando de 12.0% a 12.1% 2021 vs proforma.

7. Personas responsables

“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 el presente folleto, 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 este folleto o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.”



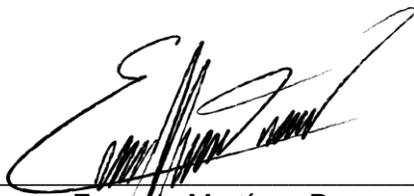
Manuel Rivera Garza
Director General



Saúl Castañeda de Hoyos
Director de Finanzas



Juan Enrique Alvarado Velasco
Director de Contraloría Corporativa



Eugenio Martínez Reyes
Director Jurídico Corporativo

8. Anexos

Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias (GISSA)

Informe de los Contadores Públicos Independientes sobre la Compilación de
la información financiera consolidada proforma
no auditada

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021





Informe de los Contadores Públicos Independientes sobre la Compilación de la información financiera consolidada proforma no auditada

Al Consejo de Administración y Accionistas
Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. de C.V.:

Hemos concluido nuestro trabajo de aseguramiento para reportar sobre la compilación de la información financiera consolidada proforma no auditada de Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. de C.V. y subsidiarias ("el Grupo") compilados por la Administración del Grupo. La información financiera consolidada proforma no auditada comprende el estado consolidado de situación financiera proforma no auditado al 31 de diciembre de 2021 y sus notas explicativas correspondientes, y los estados consolidados de resultados proforma no auditados por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 y el año terminado el 31 de diciembre de 2021 ("la información financiera consolidada proforma no auditada"), que se adjuntan como parte de la Declaración de Información sobre Reestructuración Societaria (la "Declaración de Información") emitida por el Grupo el 1 de junio de 2022. Los criterios utilizados por el Grupo para compilar la información financiera consolidada proforma no auditada se describen en la nota 1 adjunta a la información financiera consolidada proforma no auditada.

La información financiera consolidada proforma no auditada ha sido compilada por el Grupo para ilustrar el impacto de los eventos descritos en la nota 1 sobre la situación financiera del Grupo al 31 de diciembre de 2021 y por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, como si dichos eventos o transacciones hubieran tenido lugar el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de marzo de 2022 para efectos de la información financiera consolidada proforma no auditada. Como parte de este proceso, la información financiera y sus resultados han sido extraídos por la Administración del Grupo de los estados financieros de Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. de C.V. y subsidiarias al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre 2021, y por el año y el período de tres meses terminados en esas fechas, respectivamente.

Responsabilidad de la Administración en relación con la información financiera consolidada proforma no auditada

La administración es responsable de la compilación de la información financiera consolidada proforma no auditada con base en los criterios detallados en la nota 1.

Nuestra Independencia y control de calidad

Hemos cumplido con la independencia y otros requerimientos éticos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, el cual está basado en los principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia y diligencia profesional, confidencialidad y conducta profesional.

KPMG Cárdenas Dosal, S.C. (La Firma) aplica la Norma Internacional de Control de Calidad 1 y consecuentemente mantiene un sistema integral de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados en relación con el cumplimiento de los requerimientos de ética, normas profesionales y los requerimientos legales y regulatorios aplicables.

(Continúa)



Responsabilidad del Contador Público Independiente

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión como lo requiere la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV") de México, sobre si la información financiera consolidada proforma no auditada ha sido compilada, en todos los aspectos materiales, por la Administración del Grupo, con base en los criterios detallados en la nota 1.

Hemos llevado a cabo nuestro trabajo conforme a la Norma Internacional de Aseguramiento "ISAE 3420 - Contratos de Aseguramiento para Reportar sobre la Compilación de Información Financiera Proforma incluida en un Prospecto", emitida por el Consejo Internacional de Normas de Auditoría y Aseguramiento. Esta norma exige que planifiquemos y ejecutemos los procedimientos para obtener una seguridad razonable sobre si la Administración del Grupo ha compilado, en todos los aspectos materiales, la información financiera consolidada proforma no auditada con base en los criterios detallados en la nota 1.

Para propósitos de este trabajo, nosotros no somos responsables de la actualización o reemisión de reportes u opiniones sobre la información financiera histórica utilizada en la compilación de la información financiera consolidada proforma no auditada, ni hemos, en el transcurso de este trabajo, realizado una auditoría o revisión de la información financiera utilizada para la compilación de la información financiera consolidada proforma no auditada.

El propósito de la información financiera consolidada proforma no auditada incluida en la Declaración de información, es solamente para ilustrar el impacto de los eventos y transacciones significativos en la información financiera no ajustada de una entidad, como si los eventos hubieran ocurrido y las transacciones se hubieran llevado a cabo en una fecha seleccionada para efectos de la ilustración. Por lo tanto, no proveemos ninguna seguridad, de que el resultado real de los eventos y transacciones de haber ocurrido estas al 31 de diciembre de 2021, para propósitos del estado consolidado de situación financiera proforma no auditado, y por los estados consolidados de resultados proforma no auditados por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 y el año que terminó el 31 de diciembre de 2021, hubieran sido como se presentan.

Un trabajo de aseguramiento razonable para reportar sobre si la información financiera consolidada proforma no auditada ha sido compilada, en todos los aspectos materiales y conforme a los criterios aplicables, involucra la ejecución de procedimientos para evaluar si los criterios utilizados por la Administración del Grupo en la compilación de la información financiera consolidada proforma no auditada, proveen una base razonable para presentar los efectos significativos directamente atribuibles a eventos y transacciones y para obtener evidencia suficiente y adecuada de que:

- Los ajustes proforma correspondientes dan los efectos apropiados a los criterios utilizados y,
- La información financiera consolidada proforma no auditada reflejan la aplicación adecuada de los ajustes a los estados financieros históricos.

Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del contador público independiente, con base en su entendimiento de la naturaleza del Grupo, los eventos y transacciones sobre las cuales se han compilado la información financiera consolidada proforma no auditada y otras circunstancias relevantes del trabajo realizado.

El trabajo también involucra la evaluación de la presentación de la información financiera consolidada proforma no auditada en su conjunto.

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

(Continúa)





Opinión

En nuestra opinión, la información financiera consolidada proforma no auditada ha sido compilada, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios mencionados en la nota 1.

KPMG Cárdenas Dosal, S. C.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Rogelio Berlanga Coronado', written over a faint circular stamp.

C.P.C. Rogelio Berlanga Coronado

Monterrey Nuevo León México, a 3 de junio de 2022.



Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias (GISSA)
Estados consolidados de situación financiera proforma no auditados
Al 31 de diciembre de 2021
Millones de dólares

	31 de diciembre de 2021			Cifras proforma (no auditado)
	GISSA cifras base Consolidadas (auditado)	Cifras de ajuste proforma (no auditados)		
		Menos Negocio Recubrimientos (no auditado)	Más (menos) Ajustes proforma	
Activos				
Activo circulante				
Efectivo y equivalentes de efectivo	73.7	27.0	260.0 (1)	306.7
Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar	137.9	38.2	-	99.7
Inventarios	115.9	16.1	-	99.8
Otros activos circulantes	24.1	8.4	-	15.7
Total del activo circulante	351.6	89.7	260.0	521.9
Activo no circulante				
Propiedades, maquinaria y equipo	480.0	101.7	-	378.4
Activo Intangible y Otros activos	368.4	32.3	-	336.1
Inversión en Acciones	7.5	-	-	7.5
Total del activo no circulante	855.9	134.0	-	721.9
Total del activo	1,207.5	223.7	260.0	1,243.8
Pasivo circulante				
Pasivo con Costo Corto Plazo	0.0	0.0	-	-
Proveedores	200.8	40.3	-	160.5
Otros Pasivos Circulantes	79.1	34.8	-	44.3
Total del pasivo circulante	279.9	75.1	-	204.8
Pasivo no circulante				
Pasivo con Costo Largo Plazo	239.3	0.0	-	239.3
Pasivo por Consolidación Fiscal	3.5	0.0	-	3.5
Otros pasivos a Largo Plazo	67.5	3.6	-	63.9
Total del pasivo no circulante	310.3	3.6	-	306.7
Total del pasivo	590.2	78.7	-	511.5
Capital Contable				
Capital Social	245.0	179.2	179.2 (2)	245.0
Prima por emisión de acciones	1.4	-	- (2)	1.4
Reserva para recompra de acciones propias	39.3	-	-	39.3
Otras partidas de capital	(152.4)	32.5	32.5 (2)	(152.3)
Utilidades retenidas	451.2	(66.7)	48.3 (2)(3)	566.2
Total del capital contable - Participación controladora	584.5	145.0	260.0	699.5
Participación no controladora	32.8	-	-	32.8
Total de capital contable	617.3	145.0	260.0	732.3
Total de pasivo y capital contable	1,207.5	223.7	260.0	1,243.8



Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias (GISSA)
Estados consolidados de resultados proforma no auditados
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 y por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022
Millones de dólares

	Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021			Del 1 de enero al 31 de marzo de 2022				
	Cifras de ajuste proforma (no auditados)			Cifras de ajuste proforma (no auditados)				
	GISSA cifras base Consolidadas (auditado)	Menos Negocio Recubrimientos (no auditado)	Más (menos) Ajustes proforma	Cifras proforma (no auditado)	GISSA cifras base Consolidadas (no auditado)	Menos Negocio Recubrimientos (no auditado)	Más (menos) Ajustes proforma	Cifras proforma (no auditado)
Ingresos	996.7	204.4	-	792.3	298.1	55.9	-	242.2
Costo de ventas	840.4	154.8	-	685.6	249.1	43.2	-	205.9
Utilidad bruta	156.3	49.6	-	106.7	49.0	12.7	-	36.3
Gastos de administración y venta	133.1	38.7	-	94.4	37.1	10.9	-	26.2
Otros ingresos, neto	(14.8)	-	-	(14.8)	-	-	-	-
Resultado de actividades de operación	38.0	10.9	-	27.1	11.9	1.8	-	10.1
Ingresos financieros	(7.2)	-	-	(7.2)	(2.2)	-	-	(2.2)
Costos financieros	19.6	0.9	-	18.7	5.7	-	-	5.7
Utilidad (pérdida) cambiaria	(2.6)	-	-	(2.6)	1.8	-	-	1.8
Costo financiero, neto	9.8	0.9	-	8.9	5.3	-	-	5.3
Participación en inversiones valuadas bajo método de participación	(0.8)	-	-	(0.8)	0.1	-	-	0.1
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	29.0	10.0	-	19.0	6.5	1.8	-	4.7
Impuestos a la utilidad	6.9	(10.6)	-	17.5	2.8	(0.9)	-	3.7
Utilidad neta consolidada	22.1	20.6	-	1.5	3.7	2.7	-	1.0
Utilidad (pérdida) por operaciones discontinuadas neta de impuestos a la utilidad	-	-	115.0 (3)	115.0	-	-	-	-
Participación no controladora.	3.5	-	-	3.5	1.6	-	-	1.6
Utilidad (pérdida) neta de la participación controladora.	18.6	20.6	115.0	113.0	2.1	2.7	-	(0.6)



GRUPO INDUSTRIAL SALTILLO, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Nota a los estados financieros consolidados proforma no auditados
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y el periodo de tres meses
terminado el 31 de marzo de 2022
(millones de dólares)

(1) Autorización y Bases de Presentación y Preparación

Autorización

El 3 de junio de 2022, el Ing. Manuel Rivera Garza (Director General), el Lic. Saul Castañeda de Hoyos (Director de Finanzas), y el Lic. Juan Enrique Alvarado Velasco (Director de Contraloría) autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados compilados proforma no auditados adjuntos y sus notas.

Bases de presentación y preparación

Los estados consolidados de situación financiera proforma no auditados adjuntos al 31 de diciembre de 2021, y los estados consolidados de resultados proforma no auditados por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (denominados conjuntamente los estados financieros proforma no auditados) deberán ser compilados con base en los ajustes proforma a los siguientes estados financieros históricos:

- Estados financieros consolidados intermedios no auditados de Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. de C.V. y subsidiarias por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022;
- Estados financieros consolidados auditados de Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. de C.V. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2021 y por el año terminado en esa fecha.

Los estados consolidados de situación financiera proforma no auditados adjuntos deberán ser compilados asumiendo que Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. de C.V. y subsidiarias hubiera realizado la venta del negocio de recubrimientos con fecha 31 de diciembre de 2021. Los estados consolidados de resultados proforma no auditados por el periodo de tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 deberán ser compilados como si la venta del negocio de recubrimientos hubiera tomado lugar el 31 de marzo de 2022 y el 31 de diciembre de 2021, respectivamente.

Los estados financieros consolidados proforma no auditados se presentaran con fines ilustrativos exclusivamente, y deberán ser compilados con base en la información disponible y los supuestos que la Administración Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. de C.V. y subsidiarias considere razonables, y no pretenderán reflejar la situación financiera consolidada o los resultados de operación Consolidados que propiamente se hubieran tenido si Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. de C.V. y subsidiarias hubiera realizado dichas transacciones en las fechas indicadas o, que se pudiesen alcanzar en el futuro. Pudiesen resultar diferencias relevantes derivadas de diversos factores, entre los que se incluyen, cambios en la estructura de capital de Grupo Industrial Saltillo. S.A.B. de C.V. y subsidiarias. entre otros.

Los estados financieros consolidados proforma no auditados deberán presentarse en moneda de reporte dólar, que es la moneda funcional de Grupo Industrial Saltillo. S.A.B. de C.V. y subsidiarias. Los ingresos y ciertos gastos denominados en monedas diferentes a los dólares fueron convertidos usando el tipo de cambio de la fecha de la transacción.



GRUPO INDUSTRIAL SALTILLO, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
 Nota a los estados financieros consolidados proforma no auditados
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y el periodo de tres meses
 terminado el 31 de marzo de 2022
 (millones de dólares)

(2) Ajustes en los estados financieros consolidados proforma no auditados

Estado consolidado de situación financiera proforma

- 1) Recursos recibidos por la venta \$293, menos \$28 por impuesto sobre la renta (ISR) estimado y \$5 por costos y gastos relacionados.
- 2) En la partida de utilidades retenidas, se incluye la utilidad generada en la venta de acciones del negocio de recubrimientos por un monto de \$115. Este monto se integra de: Contraprestación recibida en efectivo por un monto de \$293 menos el valor contable de los activos netos vendidos por un monto de \$145, menos costos y gastos de la transacción por un monto de \$5, menos el ISR estimado de la transacción por un monto de \$28.

Estados consolidados de resultados proforma

- 3) Utilidad por operación discontinua por \$115 que resulta de enfrentar la contraprestación de la venta y el costo de los activos que se desincorporan (acciones), así como la disminución por costos y gastos e impuestos a la utilidad relacionados a la transacción. A continuación, se muestra el detalle de la determinación de utilidad por venta de negocio:

Determinación de utilidad por venta de negocio

	dic-21
Valor contable de los activos netos vendidos	145
Contraprestación recibida en efectivo	293
Utilidad por venta de negocio	148
ISR de la transacción	28
Costos y gastos de la transacción	5
Utilidad por operaciones discontinuadas neta de impuestos a la utilidad	115

