



INFORME ANUAL 2023

Bachoco es más:
más allá de lo que te imaginas



CONTENIDO

Cifras Relevantes	04
Mensaje del Presidente del Consejo	05
Informe del Director General	07
Opinión e Informe del Consejo de Administración	10
Comité de Auditoría y Prácticas Societarias	11
Opinión del Comité de Auditoría	13
Información a Inversionistas	14
Consejo de Administración	15
Comité Directivo	16
Bachoco es más de lo que te imaginas	17
Responsabilidad Social	18
Estados Financieros Consolidados Auditados	20

PERFIL de la Compañía

Industrias Bachoco es líder de la industria avícola en México y uno de los diez productores más importantes a nivel mundial.



Bachoco cuenta con más de mil granjas,



9 plantas procesadoras,



9 plantas empacadoras,



25 plantas de alimento balanceado,



22 incubadoras y



y más de 100 centros de distribución.



A la fecha de este reporte la empresa emplea a más de **38,000 personas.**

La Compañía se fundó en 1952, y en 1997 se convirtió en empresa pública mediante una oferta pública de acciones en la Bolsa Mexicana y el New York Stock Exchange.

Bachoco es una empresa integrada verticalmente, con operaciones en México y Estados Unidos; sus oficinas corporativas están ubicadas en Celaya, Guanajuato, México. Sus principales líneas de negocio son: pollo, huevo, alimento balanceado, cerdo y productos de proceso posterior de pavo y de res.

Bachoco cuenta con las Calificaciones: "AAA (MEX)" la máxima calificación asignada por Fitch México, S.A. de C.V.; y "HR AAA" que significa que la Emisora o la Emisión son de la más alta calidad crediticia y fue otorgada por HR Ratings de México, S.A. de C.V.

DATOS OPERATIVOS

En dólares ¹

En millones de pesos	2023	2023	2022	2021
Ventas netas	\$ 5,538.6	\$ 93,990.9	98,890.7	81,699.1
Utilidad bruta	886.4	15,042.4	16,857.9	13,342.4
Utilidad de operación	407.7	6,918.8	8,385.9	5,891.9
Resultado EBITDA	536.4	9,103.0	10,198.6	7,355.7
Utilidad neta	\$ 264.8	4,494.5	6,047.8	4,934.1
UPA en pesos	0.46	7.84	10.20	8.45
Utilidad por ADR en pesos	-	-	122.41	101.36
Margen bruto	16.0%	16.0%	17.0%	16.3%
Margen de operación	7.4%	7.4%	8.5%	7.2%
Margen EBITDA	9.7%	9.7%	10.3%	9.0%
Margen neto	4.8%	4.8%	6.1%	6.0%

¹ Un dólar igual a \$16.97 pesos

DATOS DEL BALANCE

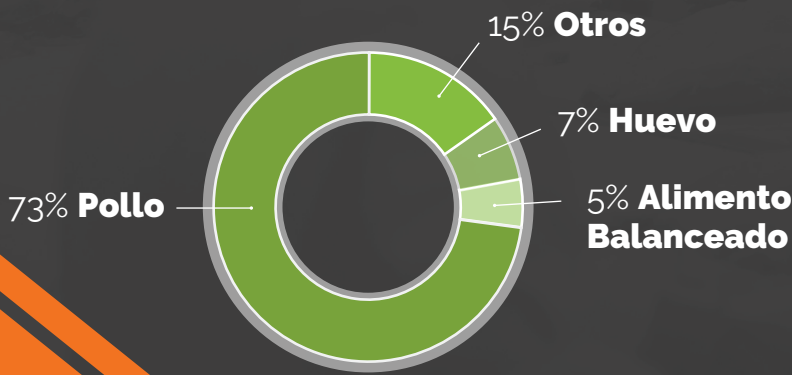
En dólares ¹

Diciembre 31,

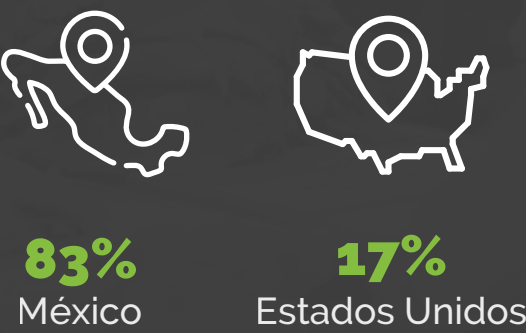
En millones de pesos	2023	2023	2022	2021
TOTAL ACTIVOS	\$ 4,713.5	79,988.3	72,568.8	65,988.8
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,041.4	17,672.7	20,080.9	20,776.8
Inventarios	583.1	9,895.6	8,214.1	6,376.0
TOTAL PASIVOS	\$ 1,463.9	24,842.4	19,667.5	17,704.7
Créditos bancarios	147.5	2,502.4	1,181.5	1,993.9
Proveedores	633.6	10,751.7	8,886.8	10,015.3
Deuda largo plazo	219.5	3,725.3	3,010.5	-
TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 3,249.6	55,145.9	52,901.3	48,284.1
Capital social	69.2	1,174.4	1,174.4	1,174.4
Utilidades retenidas	3,112.1	52,812.3	48,934.6	43,839.2

¹ Un dólar igual a \$16.97 pesos

Ventas Neta



Ventas por Geografía



Colaboradores



CIFRAS Relevantes

MENSAJE A los Accionistas

Estimados accionistas de Industrias Bachoco:

El 2023 fue un año retador en ambas geografías del negocio. Los efectos inflacionarios tanto en México como en Estados Unidos siguieron impactando nuestros costos y gastos, sobre todo en la primera mitad del año. En la segunda mitad del año, nuestra estrategia de eficiencias y la baja de los costos, sobre todo de materias primas, nos permitieron entregar resultados positivos en cuanto a rentabilidad en el segundo semestre del año.

A inicios del 2023, la Compañía informó el desliste de sus American Depositary Receipts ("ADRs") de la Bolsa de Valores de Nueva York ("NYSE"). En septiembre, iniciamos una oferta pública de adquisición en términos del artículo 108 de la Ley del Mercado de Valores, por hasta la totalidad de las acciones representativas del capital social de Bachoco, propiedad del público inversionista.

Como parte de nuestra estrategia de crecimiento inorgánico y diversificación en otras proteínas de origen animal, en Junio 2023 anunciamos la conclusión y aprobación por las autoridades de competencia económica en México (COFECE) para adquirir el 100% de las acciones de Norson Holding S. de R.L. de C.V., una empresa productora y exportadora de cerdo, verticalmente integrada, con operaciones en Sonora, México. Así mismo se inició con la integración de dicha operación, que fortalecerá nuestra presencia a nivel mundial.

Con respecto a nuestros costos de venta, observamos una mayor estabilidad en los precios de las materias primas respecto al año anterior. Aunado a esto, mucho ayudó la apreciación del peso frente al dólar, lo que nos permitió capitalizar el beneficio de la estabilidad en las materias primas en nuestra operación en México.



Javier Bours Castelo
Presidente del Consejo de Administración

“Nuestro objetivo es ser un jugador multiproteínas relevante en México y a nivel internacional”

El 2023 también trajo cambios en el grupo directivo. (...) nombramos a Ernesto Salmón como nuestro nuevo Director General, quien ha sido parte del equipo Bachoco desde 1991.

Por otro lado, hicimos importantes esfuerzos para compensar algunos impactos negativos a través de eficiencias operativas y nuestra mezcla de ventas, por lo que nuestro costo de ventas decreció un 3.84% respecto al 2022. Sin embargo, las ventas netas totales también decrecieron un 5.0% respecto al 2022, esto generado principalmente por menor volumen de pollo en la zona de Estados Unidos y por otra parte por la apreciación del peso frente al dólar que afectó negativamente en la consolidación de resultados. Con esto, obtuvimos un margen EBITDA del 9.7%, un 6.1% por debajo del 2022.

Cabe resaltar que nuestra estructura financiera se mantuvo sólida, cerrando el 2023 con una caja neta de \$11,445.0 millones, lo que nos permitirá continuar con nuestros planes de crecimiento y, al mismo tiempo, afrontar las incertidumbres y volatilidades de nuestra industria.

Nuestro compromiso y contribución con uno de los pilares fundamentales como lo es nuestra sociedad se ha traducido en diferentes e importantes reconocimientos obtenidos en el 2023. Bachoco se ubicó dentro del Top 50 de las empresas con mejor reputación corporativa en México, muestra de ello, fue el reconocimiento de MERCO al escalonarnos en la posición 46 (subiendo 9 posiciones), y subiendo de la posición 10 a la 8 en cuanto a la categoría de empresas de alimentación. Ganamos un reconocimiento como una de las mejores marcas por su marketing creativo en el reporte de Agency Scope. Por otra parte, dos granjas y dos plantas de proceso recibieron la certificación para Proposition 12 de California y la certificación Animal Care, emitidas por el Sistema de Bienestar Animal de Cloverleaf.

Nuestro crecimiento se fundamenta en un sólido basamento ético. Por esta razón, en 2023 renovamos el Código de Ética y Conducta para facilitar su comprensión, y reforzamos la política para atender conflictos de intereses.

Por lo que se refiere a nuestra familia Bachoco, el 2023 también trajo cambios en el grupo directivo. Nos despedimos de nuestro Director General, Rodolfo Ramos, quien se jubiló en abril de 2023. En su lugar, nombramos a Ernesto Salmón como nuestro nuevo Director General, quien ha sido parte del equipo Bachoco desde 1991. De la misma manera, Everardo Fernandez y José Antonio Guereque asumieron el rol de Director de Operación Estados Unidos y Director de Tecnologías de la Información, respectivamente. Sin duda, cada uno con su trayectoria, experiencia y empeño adicionará valor al negocio.

Para finalizar, me gustaría recordarles el compromiso que tenemos con todos ustedes. Nuestro objetivo es ser un jugador multiproteínas relevante en México y a nivel internacional, al mismo tiempo de crecer nuestro negocio con rentabilidad, brindando resultados positivos y manteniendo la sólida estructura financiera que siempre nos caracteriza.

Javier Bours Castelo
Presidente del Consejo de Administración



INFORME DEL Director General

Estimados Accionistas,

Todas las cifras que se analizan a continuación son datos de 2023 con cifras comparativas de 2022. La información fue preparada bajo los principios contables de las NIIF y se presentan en millones de pesos, a menos que se indique lo contrario.

En 2023 se lograron capitalizar algunas de las mejoras macroeconómicas como parte de nuestros procesos productivos. En México, donde se genera más del 70% de nuestras ventas netas, de acuerdo con el INEGI, la economía creció el 3.2% y el peso mexicano se apreció un 13% frente al dólar al cierre del año. Cabe destacar el decremento que se tuvo en la tasa de inflación, la cual fue del 4.66%, por debajo de un 7.82% registrado en 2022 y del 7.36% del 2021. Con respecto a Estados Unidos, de acuerdo con la información de la Reserva Federal, la economía tuvo un crecimiento del 3.1% y la tasa de inflación decreció a un 2.8% de un 5.9% registrado en el 2022.

Para el cierre del 2023, con estimaciones de la Unión Nacional de Avicultores de México, se espera que la producción de pollo haya crecido cerca del 3% mientras que la producción de huevo cierre con un crecimiento sostenido del 5.9%. Referente a la industria avícola en Estados Unidos de América, de acuerdo con el Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA), se estima una contracción del 0.69% vs un crecimiento del 2.9% en 2022. De manera general, el pollo y el huevo siguen representando las principales proteínas animales de los consumidores, por lo que el consumo per cápita de pollo se mantuvo en ambos mercados.



Ernesto Salmón Castelo
Director General

“*Tenemos grandes retos para continuar mejorando nuestro desempeño...pero confiamos en el trabajo arduo y el compromiso de nuestro personal para alcanzar los objetivos de la Compañía*”

En cuanto a las materias primas, durante el 2023 se observaron altibajos en los precios, principalmente en la pasta de soya, cerrando el año con un incremento del 0.7% respecto a 2022; por otro lado, con el grano se observó un decremento sostenido cerrando el 2023 con un 6.1% por debajo del 2022. Sin embargo, en términos de pesos y en ambos casos, se observó un decremento sostenido derivado de la apreciación del peso.

Si bien somos una empresa multinegocios y multinacional, estamos buscando de manera constante nuevas oportunidades para seguir creciendo y fortalecer nuestra presencia. Es por ello, que reforzamos nuestro compromiso de convertirnos en una empresa multiproteína mediante la consolidación e integración de Norson Holdings S. de R.L. de C.V. Esta adquisición fortalece nuestra estrategia de crecimiento inorgánico y diversificación en la proteína de carne de cerdo y en sinergia con nuestra participación en SASA, esta adquisición sumará a la capacidad de proceso y comercialización no solo en el mercado nacional sino en el mercado de exportación.

Hacia finales del 2023, la Compañía tuvo incidencias e intermitencias en algunos sistemas de información. Dado que se detonaron los protocolos de contingencia establecidos para la continuidad operativa y el servicio a nuestros clientes, se mitigaron los impactos y no tuvimos efectos materiales adversos en el negocio. Esta situación, generó desfases en el proceso de consolidación de información financiera y de negocio y, consecuentemente de divulgación, respecto a las fechas normalmente calendarizadas.

RESULTADOS 2023 & 2022

Las ventas netas en 2023 totalizaron \$93,990.9 millones, \$4,899.8 millones menos o un decremento del 5.0% en

las ventas netas, comparado con los \$98,890.7 millones reportados en 2022. Las ventas de nuestra operación en Estados Unidos representaron 17.5% de los ingresos totales, en comparación con el 25.5% reportado el año anterior.

Con respecto al volumen de avicultura siguiendo la estacionalidad de la demanda, mostró una ligera reducción respecto al 2022, principalmente en Estados Unidos, mientras que en México prácticamente se mantuvo estable. Por otro lado, en el mercado estadounidense, durante la mayor parte del año observamos una caída de precios en los “commodities”, principalmente para carne de pechuga, pierna-muslo y pollo entero.

Sobre nuestro segmento Otros, en 2023, consolidamos los resultados de Norson Holding S. de R.L. de C.V. El volumen vendido del total de nuestro segmento de Otros incrementó 13.9% respecto al año anterior. La mayor parte de ese crecimiento provino principalmente por la integración de Norson, así como por crecimiento en el alimento comercial.

El costo de ventas totalizó \$78,984.5 millones, un 3.84% por debajo de los \$82,032.8 millones reportados en 2022. En este sentido, la reducción en el costo de ventas se atribuye principalmente a la disminución de precios de materias primas como granos y pasta de soya, tanto en dólares como en pesos, así como algunas eficiencias capitalizadas en nuestros diferentes procesos de producción.

En 2023, consolidamos los resultados de Norson Holding S. de R.L. de C.V. El volumen vendido del total de nuestro segmento de Otros incrementó 13.9% respecto al año anterior.

Pese a la volatilidad de los mercados de commodities, nuestro enfoque en eficiencias nos permitió lograr una utilidad bruta de \$15,042.4 millones, con un margen bruto de 16.0%; inferior a los \$16,857.9 millones de utilidad bruta y margen de 17.0% alcanzados en 2022.

El total de gastos de operación en 2023 fue de \$9,098.6 millones, un incremento de \$592.3 millones o 7.0% comparado con los \$8,506.3 millones en 2022. El total de gastos como porcentaje de las ventas netas representaron el 9.7% en 2023 y el 8.6% en 2022. Este incremento fue impulsado principalmente por aquellos conceptos afectados por altas tasas de inflación tanto en México como en Estados Unidos, como fueron combustible, energía y salarios.

En 2023 tuvimos otros ingresos por \$975.1 millones, comparado con otros ingresos de \$34.3 millones reportados en 2022.

Como resultado, la utilidad de operación en 2023 fue de \$6,918.8 millones, un margen de 7.4%. Esto representa un decremento de 17.5% respecto a los \$8,385.9 millones y margen de 8.5% registrados en 2022.

En 2023 alcanzamos un EBITDA de \$9,103.0 millones, un margen de 9.7%, lo cual es 6.1% inferior al EBITDA de \$10,198.6 millones obtenido en 2022, con un margen de 10.3%.

En 2023 reportamos gastos financieros netos de \$1,237.6 millones, en comparación con el gasto financiero neto de \$301.7 millones obtenidos en 2022.

El total de impuestos fue de \$1,186.8 millones. Esto incluye \$2,639.7 millones por impuesto sobre la renta y \$1,452.9 millones por impuestos diferidos. Esta cifra se compara con un total de impuestos de \$2,036.4 millones, que incluye impuestos sobre la renta de \$1,188.0 y \$848.4 millones de impuestos diferidos en 2022.

Como resultado, la utilidad del año atribuible a la participación controladora en la utilidad neta en 2023 fue de \$4,636.9 millones, con un margen neto de 4.8%, lo que representa una utilidad por acción de \$7.84 pesos, en comparación con \$6,114.2 millones, un margen de 6.1% y una utilidad por acción de \$10.20 lograda en 2022.

El efectivo y equivalentes al 31 de diciembre de 2023 ascendieron a \$17,672.5 millones vs \$20,080.9 millones que teníamos el 31 de diciembre de 2022.

La deuda total al 31 de diciembre de 2023 fue de \$6,227.7 millones, en comparación con la deuda de \$4,192.0 millones reportados al 31 de diciembre de 2022. Como resultado, nuestro efectivo neto al 31 de diciembre de 2023 totalizó \$11,444.8 millones, en comparación con el efectivo neto de \$15,888.9 millones al 31 de diciembre de 2022. Esta disminución estuvo relacionada en gran medida por mayores inventarios, así como adquisiciones.

Finalmente, las inversiones de capital en 2023 totalizaron \$5,819.5 millones en total, un 7.4% por arriba de los \$4,840.8 millones reportados en 2022. Seguimos apostando en invertir en proyectos orientados a fortalecer nuestro crecimiento orgánico, así como a eficientar nuestros procesos productivos.

Continuaremos fortaleciendo nuestro Balance general, así como preparándonos para capitalizar futuras oportunidades de crecimiento. Tenemos grandes retos para continuar mejorando nuestro desempeño, así como muchos desafíos e incertidumbres que enfrentar, pero confiamos en el trabajo arduo y el compromiso de nuestro personal para alcanzar los objetivos de la Compañía

Ernesto Salmón Castelo
Director General



OPINIÓN E INFORME DEL del Consejo de Administración

Como Presidente del Consejo de Administración de Industrias Bachoco, y en cumplimiento en lo dispuesto en la fracción IV del artículo 28 de la Ley del Mercado de Valores, les informo:

Este Consejo de Administración revisó y aprobó el informe presentado por el Director General que avala el desempeño de la administración por el ejercicio fiscal 2023, y que tiene como base la opinión de los auditores independientes.

El Consejo considera que el informe del Director General se preparó de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera y refleja de manera razonable la situación financiera y los resultados operativos de la Compañía.

Creemos que las políticas, criterios contables y de información seguidos por la Compañía, son adecuadas y consistentes con los Estados Financieros Auditados.

El Consejo de Administración instruyó a la Compañía a seguir actuando con estricto apego a los principios contables NIIF.

Determinamos que durante el ejercicio 2023, la Compañía no intervino en actividades inusuales o ajenas a la operación del negocio. No se otorgaron dispensas a ninguno de los miembros del Consejo de Administración, Directivos relevantes o algún otro miembro de la Compañía, para aprovechar oportunidades de negocio para sí o en favor de terceros.

Finalmente, el Consejo de Administración presenta en la Asamblea Anual Ordinaria, el informe del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias, el informe del Director General, el informe sobre el oportuno cumplimiento de las obligaciones fiscales, así como el informe sobre las principales políticas y criterios contables y de información seguidos por la Compañía en la preparación de sus estados financieros del ejercicio 2023.



Javier Bours Castelo
Presidente del Consejo de Administración



COMITÉ DE AUDITORÍA y Prácticas Societarias

Bachoco cuenta con un Comité de Auditoría y Prácticas Societarias para brindar apoyo al Consejo de Administración, integrado por tres Consejeros Independientes y un Consejero Patrimonial Propietario. Este Comité fue ratificado por última vez en la Asamblea Ordinaria celebrada el 26 de abril de 2023.

MIEMBROS DEL COMITÉ DE AUDITORIA Y PRÁCTICAS SOCIETARIAS

Guillermo Ochoa Maciel (Presidente)
Humberto Schwarzbeck Noriega
Avelino Fernandez Salido

INFORME ANUAL del Presidente del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias al Consejo de Administración

En términos y para los efectos de lo dispuesto en la Ley del Mercado de Valores ("LMV"), se rinde el presente Informe por el Presidente del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias de Industrias Bachoco S. A. B. de C. V. (la "Sociedad").

El informe ha sido presentado al propio Comité de Auditoría de la Sociedad, el cual ha validado su contenido, alcance y conclusiones a fin de someterse a la opinión y validación del Consejo de Administración y, por conducto de éste, a la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas de la Sociedad a celebrarse durante el mes de mayo de 2024.

En el ejercicio de sus funciones y en atención a sus responsabilidades, el Comité ha contado con la presencia del Director de Finanzas, el Gerente de Auditoría Interna, así como también el Director General de la Sociedad.

Las resoluciones adoptadas por el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias han sido oportunamente comunicadas y sometidas a la consideración del Consejo de Administración, mediante el reporte respectivo presentado a éste último órgano social superior en sus sesiones correspondientes. De cada sesión se ha formado un expediente con los informes y demás documentación tratados.

Evaluación de prácticas corporativas:

Determinamos que el desempeño de los Directivos fue acorde con los objetivos de la Compañía. Revisamos las remuneraciones otorgadas al Director General y a los demás Directivos relevantes. Verificamos que la Compañía no hubiera otorgado dispensas a sus Consejeros, Directivos relevantes o a algún otro empleado de la Compañía. En 2023, el total de las operaciones realizadas con partes relacionadas representaron menos del 2.0% de las ventas netas de la Compañía. Revisamos minuciosamente las operaciones realizadas con partes relacionadas, concluimos que estas se efectuaron bajo condiciones de mercado. Revisamos las políticas y directrices relacionadas con el uso de los bienes que constituyen el patrimonio de la Compañía y de sus subsidiarias, por parte de las partes relacionadas, así como las políticas de concesión de préstamos o cualquier otro tipo de créditos o garantías. Analizamos y valoramos los servicios proporcionados por expertos independientes, en el momento que fueron requeridos.

Evaluación de la función de Auditoría Interna:

El Comité de Auditoría y Prácticas Societarias se ha mantenido atento a las necesidades del área de Auditoría Interna para que cuente con los recursos humanos y materiales necesarios para el adecuado desempeño de su función. Se han revisado las evaluaciones realizadas tanto por Auditoría Interna, como por los auditores externos y la Dirección General, y se concluye que los procesos de control interno brindan una seguridad razonable para prevenir o detectar errores o irregularidades materiales en el curso normal de las operaciones sociales, aunque dichos procesos se encuentran en constante mejora y se continúan las revisiones correspondientes.

Información Financiera:

Los Estados Financieros de la Sociedad se discutieron trimestralmente con los ejecutivos responsables de su elaboración y revisión sin que existieran observaciones relevantes a la información presentada. Antes de enviar los Estados Financieros a la Bolsa Mexicana de Valores éstos fueron revisados por el Comité para su aprobación o ratificación

por el Consejo de Administración. En cada una de las sesiones trimestrales del Comité, se analizaron y aprobaron los reportes trimestrales a la Bolsa de Valores, habiéndose hecho las observaciones o sugerencias del caso y recomendado al Consejo de Administración su aprobación (o ratificación) en cada caso, respecto de su divulgación pública. Durante el periodo en cuestión se revisaron y discutieron los Estados Financieros Dictaminados correspondientes al ejercicio social 2023, los cuales no presentaron observaciones y/o salvedades y, en consecuencia, este Comité recomendó su aprobación por el Consejo de Administración para su sometimiento a la Asamblea de Accionistas.

Evaluación del desempeño de Auditoría Externa:

Se continuó utilizando los servicios de Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C. (Deloitte) como Auditores Externos de la Sociedad. Trabajamos con Deloitte para asegurar el cumplimiento, tanto de Deloitte como de la Compañía, del reglamento emitido por las Autoridades Mexicanas (Comisión Nacional Bancaria y de Valores), con respecto a la "Circular Única de Auditores Externos", (Reglamento de Auditoría Externa). Los honorarios correspondientes a 2023 fueron debidamente revisados y aprobados. Se recibieron por parte del Auditor Externo los Estados Financieros Dictaminados al 31 de diciembre de 2023. El Comité de Auditoría concluye que el desempeño de Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C. (Deloitte) como Auditores Externos de la Sociedad y del socio encargado de la respectiva auditoría, ha sido satisfactorio y la comunicación entre dicho Comité y los referidos auditores fue fluida y constante. Los Auditores Externos confirmaron su independencia.

Políticas Contables y Autorregulatorias:

Se revisaron y aprobaron las principales políticas contables seguidas por la Sociedad, en términos de la información recibida con motivo de nuevas regulaciones. En el periodo fueron revisadas las actualizaciones propuestas por la Administración a diversas políticas auto regulatorias, actualizaciones respecto de las que se opinó favorablemente para su sometimiento al Consejo de Administración. Las políticas y criterios contables y de información seguidas por la Sociedad son adecuados y suficientes.

Conclusiones:

Las recomendaciones del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias han sido o están siendo atendidas por la Administración. Durante el periodo que se reporta, el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias no recibió de parte de Accionistas, Consejeros, directivos relevantes, empleados y en general de cualquier tercero, observaciones respecto de la contabilidad, controles internos y temas relacionados con la Auditoría Interna o Externa, diferentes de las que la Administración consideró durante la preparación o revisión de la documentación respectiva, ni recibió denuncias relevantes sobre hechos que se estimen irregulares en la Administración. El Comité de Auditoría y Prácticas Societarias ha dado puntual seguimiento, dentro de su competencia y de acuerdo con instrucciones recibidas de órganos sociales superiores, a los acuerdos de las Asambleas de Accionistas y del Consejo de Administración ocurridos durante el periodo a que se refiere este informe. De todo lo anterior, se desprende que el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias cumplió durante el periodo que se reporta con sus funciones señaladas en el Artículo 42 fracción II de la Ley del Mercado de Valores.



OPINIÓN DEL COMITÉ DE AUDITORÍA

Al Consejo de Administración respecto del Informe Anual del Director General

El Comité de Auditoría y Prácticas Societarias, después de escuchar y analizar el Informe Anual de la Dirección General de la Sociedad por el ejercicio social terminado el 31 de diciembre de 2023, preparado en términos y para los efectos de lo dispuesto por el Artículo 44, fracción XI de la Ley del Mercado de Valores, en relación con el Artículo 172 de la Ley General de Sociedades Mercantiles y con base en los informes de Auditoría Externa presentados al Comité, ha resuelto que: (i) las políticas y criterios contables y de información seguidos por la Sociedad son adecuados y suficientes tomando en consideración las circunstancias particulares de la misma; (ii) dichas políticas y criterios han sido aplicados consistentemente en la información presentada por el Director General; y (iii) como consecuencia de los numerales (i) y (ii) anteriores, la información presentada por el Director General refleja en forma razonable la situación financiera y los resultados de la Sociedad por el ejercicio social de 2023.

Basado en lo anterior, en términos y para los efectos de lo señalado por el Artículo 42, fracción II, inciso e) de la Ley del Mercado de Valores, este Comité de Auditoría y Prácticas Societarias recomienda al Consejo de Administración la aprobación del Informe Anual del Director General por el ejercicio 2023, para su presentación a la Asamblea General de Accionistas de la Sociedad.



Guillermo Ochoa Maciel

Presidente del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias

INFORMACIÓN A Inversionistas

En 2023, la acciónde Bachoco tuvo un decremento de 13.61% en la BMV

Bachoco en la Bolsa de Valores

- 600 millones de acciones
- Una sola Clase (Serie B)
- Derechos completos de voto
- 0.09% de posición flotante
- Un estimado de \$44,400 millones de pesos en capitalización de mercado

La familia fundadora posee el

73.25%

de las acciones, a través de dos fideicomisos:



Precio de las acciones



Bolsa Mexicana de Valores

En pesos por Acción

AÑO	MAX	MIN	PROMEDIO	CIERRE
2023	97.29	72.9	81.97	73.00
2022	86.31	64.93	76.29	84.51
2021	78.00	67.16	72.97	72.69
2020	82.40	58.76	69.22	74.85
2019	92.44	65.68	80.46	81.43

Fuente: Yahoo Finanzas

CONSEJO DE Administración

El Consejo de Administración de Bachoco, lo integran ocho Consejeros Patrimoniales Propietarios, cuatro Consejeros Patrimoniales Suplentes y cuatro Consejeros Independientes Propietarios. La última ratificación de este Consejo se llevó a cabo el 26 de abril de 2023. El Consejo tiene entre sus principales funciones:

- Determinar las políticas, estrategias generales, criterios de organización y administración que guíen las actividades de la Compañía.
- Elaborar y desarrollar programas para optimizar la administración de los recursos y la operación del negocio, tales como; presupuestos y planeación financiera.
- Aprobar, previa opinión del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias, los lineamientos en materia de control interno y auditoría interna de la Compañía.
- Autorizar enajenaciones o adquisiciones, así como el otorgamiento de garantías o la asunción de pasivos por un valor igual o superior al cinco por ciento de los activos consolidados de la Compañía, con excepción de inversiones en valores de deuda o en instrumentos bancarios, siempre que se realicen conforme a las políticas que al efecto apruebe el propio Consejo.
- Revisar y autorizar resultados operativos y plan de trabajo, y la retribución integral, de los principales directivos de la Compañía.

CONSEJEROS PATRIMONIALES PROPIETARIOS

Francisco Javier R. Bours Castelo (Presidente del Consejo), José Gerardo Robinson Bours Castelo, Jesús Enrique Robinson Bours Muñoz, Jesús Rodolfo Robinson Bours Muñoz, Arturo Bours Griffith, Octavio Robinson Bours, Ricardo Aguirre Borboa, Juan Salvador Robinson Bours Martínez y Rodolfo Ramos Arvizu

CONSEJEROS INDEPENDIENTES

Avelino Fernández Salido, Humberto Schwarzbeck Noriega, Guillermo Ochoa Maciel y David Gastélum Cázares.

CONSEJEROS SUPLENTES

José Eduardo Robinson Bours Castelo suplente de Francisco Javier R. Bours Castelo y José Gerardo Robinson Bours Castelo.

José Francisco Robinson Bours Griffith, suplente de Octavio Robinson Bours y Arturo Bours Griffith. Guillermo Pineda Cruz, suplente de Jesús Enrique Robinson Bours Muñoz y Jesús Rodolfo Robinson Bours Muñoz.

Gustavo Luders Becerril, suplente de Juan Salvador Robinson Bours Martínez y Ricardo Aguirre Borboa.

SECRETARIO DEL CONSEJO

Daniel Salazar Ferrer



COMITÉ Directivo

1

Ernesto Salmón Castelo
Director General



2

Daniel Salazar Ferrer
Director de Finanzas



3

Carlos Armando Díaz Gomez
Director de Operaciones México



4

Arturo García Sanchez
Director de Recursos Humanos



5

Jose Antonio Guereque Flores
Director Tecnologías de la Información



6

Everardo Fernández
Director Operación Estados Unidos



BACHOCO ES MÁS, **más allá de lo que te imaginas**

Somos una empresa multinegocio, multiproteínas y multinacional enfocada a ofrecer calidad e innovación en nuestros productos, por ello estamos en constante evolución, crecimiento y expansión.

Muestra de ello, es que hoy en día tenemos una gran variedad de líneas de productos, tales como pollo, huevo, cerdo, alimento balanceado para animales, alimento para mascotas, así como el desarrollo de farmacéuticos de uso veterinario, entre otros.

Bachoco es más allá de lo que te imaginas, es la experiencia y confianza que cada miembro de tu familia está consumiendo productos de calidad.

Bachoco marca la diferencia.





RESPONSABILIDAD SOCIAL y Sustentabilidad

Somos una empresa multiproteínas, multinegocio y multinacional dedicada a ofrecer las mejores opciones de alimentación a nuestros clientes mediante un enfoque en la calidad y la innovación. Adoptamos una estrategia integral de sustentabilidad que promueve la gobernanza corporativa, el desarrollo del talento, la mejora ambiental y la contribución comunitaria para alcanzar nuestros objetivos y potenciar nuestro impacto positivo en la sociedad.

Fortalecemos nuestro negocio

Nuestro compromiso con la nutrición y la salud de los clientes y consumidores nos ha impulsado a diversificar nuestras líneas de negocio y a mejorar continuamente nuestros procesos operativos. Estas acciones nos permiten satisfacer las crecientes demandas del mercado con productos que cumplen rigurosos estándares de calidad y seguridad alimentaria.

Con el objetivo de fortalecer una cultura de integridad y transparencia, en 2023 lanzamos la versión actualizada de nuestro Código de Ética y Conducta. Este documento brinda a nuestros colaboradores una guía clara para actuar con responsabilidad en todas las interacciones en las que se vean involucrados, tanto dentro como fuera de la empresa. Además, implementamos una Política de Conflicto de Intereses para gestionar riesgos y fortalecer la integridad de nuestro negocio.

En 2023 ocupamos el puesto 46 del ranking “100 empresas con mejor reputación corporativa” de MERCO

Impulsamos a nuestra gente

Nuestro equipo está conformado por más de 38 mil personas talentosas y comprometidas que nos alientan a ser más de lo que podemos imaginar. Con la finalidad de retribuir su apoyo y dedicación, implementamos prácticas e iniciativas centradas en el bienestar, desarrollo e integración de cada integrante de nuestro equipo.

En Bachoco priorizamos el perfil profesional en nuestras decisiones de promoción y asignación de responsabilidades, asegurando en todo momento transparencia y equidad. Esto nos permite contar con un equipo cualificado y comprometido e incentivar así el crecimiento y el éxito de nuestra organización. Además, ofrecemos a nuestros colaboradores un sólido programa de formación y desarrollo que les ayuda a desarrollar nuevas habilidades y competencias.

498,820 horas de capacitación impartidas en 2023

Cuidamos a nuestro planeta

Comprometidos con la preservación del planeta, desarrollamos proyectos enfocados en la optimización del uso de los recursos naturales y la mejora continua de nuestro desempeño ambiental. Esto incluye prácticas de producción pecuaria responsable, la integración de tecnologías verdes y la selección de materiales sustentables que garantizan el bienestar animal y la protección del medio ambiente.

En 2023 dimos un paso importante en materia de empaques circulares con el lanzamiento de nuestra Eco Charola, un empaque elaborado con PET 100% reciclado que sustituye a las charolas de poliestireno. Además, como parte de nuestros esfuerzos para promover tecnologías verdes y optimizar el consumo energético, comenzamos la instalación de 300 paneles solares en centros de trabajo ubicados en 19 estados de la República Mexicana.

Evitamos la generación de más de 600 toneladas de materiales no reciclables con el lanzamiento de la Eco Charola

Contribuimos con nuestra comunidad

Establecemos colaboraciones con algunas organizaciones para poner en marcha diversos programas centrados en la nutrición y la mejora alimentaria, lo que nos permite contribuir al desarrollo social y fortalecer nuestros lazos con las comunidades a las que servimos.

Con la edición 2023 del “Medio Maratón Bachoco” a través de nuestro Programa “Unidos por la Alimentación”, continuamos nuestros esfuerzos para recaudar fondos que contribuyen a atender el problema de carencia alimentaria en nuestras comunidades.

Además, tras el devastador paso de los huracanes Otis y Norma en 2023, brindamos apoyo humanitario inmediato a las comunidades afectadas del Pacífico. A través de nuestro SUMA (Servicio de Urgencia Móvil Alimentaria), colaboramos con la Cruz Roja en Acapulco proporcionando desayunos y comidas calientes durante cuatro semanas a quien más lo necesitaba. También donamos productos al Banco de Alimentos para su distribución local así como al público en general que lo solicitaba en nuestro CEDIS. No tenemos duda que unidos somos más fuertes.

Más de 50 mil personas resultaron beneficiadas con los donativos extraordinarios de alimentos

Continuamos desarrollando nuestras acciones en temas de sustentabilidad, para mayor información visita nuestro sitio web, en donde podrás encontrar nuestro Informe de Sustentabilidad:

<https://corporativo.bachoco.com.mx/inversionistas/>



Dictamen de los **Audidores Independientes**

Estados Consolidados **de Situación Financiera**

Estados Consolidados de **Resultados y Otros Resultados Integrales**

Estados Consolidados de **Cambios en el Capital Contable**

Estados Consolidados de **Flujos de Efectivo**

Notas a los **Estados Financieros Consolidados**

ESTADOS
Financieros
Consolidados Auditados

Informe de los auditores independientes al Consejo de Administración y Accionistas de Industrias Bachoco S.A. de C.V. y Subsidiarias

(Cifras en miles de pesos mexicanos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Industrias Bachoco, S.A. de C.V. y Subsidiarias (la "Compañía"), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales, los estados consolidados de cambios en el capital contable y los estados consolidados de flujos de efectivo correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen información sobre las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada de la Compañía al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, así como su desempeño financiero consolidado y flujos de efectivo consolidados correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la opinión

Llevamos a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría ("NIA"). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se explican más ampliamente en la sección de *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores* ("Código de Ética del IESBA") y con el emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. ("Código de Ética del IMCP"), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y con el Código de Ética del IMCP. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones. Hemos determinado que la cuestión que se describe a continuación es la cuestión clave de la auditoría que se debe comunicar en nuestro informe.

Valuación del crédito mercantil de la unidad generadora de efectivo Ok Foods - Albertville Quality Foods Inc. — Consulte las Notas 3. e), j) y 15 de los estados financieros consolidados.

Al 31 de diciembre de 2023, el monto del valor en libros del crédito mercantil de la Compañía fue de \$2,455,881, de los cuales \$996,927 corresponden a la unidad generadora de efectivo Ok Foods - Albertville Quality Foods, Inc. ("UGE de AQF").

El valor de recuperación de la UGE de AQF fue determinado con base en su valor de uso, el cual utiliza proyecciones de flujos de efectivo estimados. Los supuestos significativos utilizados para proyectar los flujos de efectivo estimados fueron la tasa de crecimiento de los ingresos y la tasa de descuento anual. Un cambio en la tasa de crecimiento de los ingresos o en la tasa de descuento anual podría tener un impacto significativo en el valor de recuperación de la UGE de AQF. El valor de recuperación de la UGE de AQF excedió su valor en libros y, por lo tanto, no se reconoció ningún deterioro para el año terminado el 31 de diciembre de 2023.

Identificamos la valuación del crédito mercantil de la UGE de AQF como una cuestión clave de auditoría debido al juicio significativo realizado por la Administración relacionada a la tasa de crecimiento de ingresos y la tasa de descuento anual utilizadas en la proyección de flujos de efectivo estimados. Esto incluyó la consideración de los efectos que hubo en la inflación y la desaceleración del crecimiento económico, que causaron algunas contracciones de la demanda en el mercado estadounidense. Esto requirió un alto grado de juicio del auditor y un mayor esfuerzo, incluyendo el involucramiento de nuestros especialistas en valuación, en la realización de procedimientos de auditoría para evaluar la razonabilidad de la metodología utilizada y la tasa de crecimiento de ingresos y la tasa de descuento anual.

Nuestros procedimientos de auditoría relacionados con la tasa de crecimiento de ingresos y la tasa de descuento anual utilizados para proyectar flujos de efectivo estimados en la determinación del valor recuperable de la UGE de AQF incluyeron los siguientes, entre otros:

- Obtuvimos una comprensión y evaluamos la metodología de la Compañía para determinar el valor recuperable de la UGE de AQF, incluyendo el proceso para desarrollar la tasa de crecimiento de ingresos y la tasa de descuento anual.
- Comparamos las ventas del año en curso con las ventas del año anterior, y también comparamos los resultados reales obtenidos en años anteriores con los resultados históricamente presupuestados.
- Evaluamos la razonabilidad de los supuestos de la tasa de crecimiento de los ingresos y de la tasa de descuento anual comparándolas con (i) información histórica; e (ii) información obtenida de fuentes externas (expectativa de analistas e informes de la industria).
- Con la asistencia de nuestros especialistas en valuación, evaluamos la razonabilidad de (1) la metodología de valuación y los datos de mercado actuales utilizados por la Administración para determinar la tasa de crecimiento de los ingresos y la tasa anual de descuento y (2) desarrollamos un rango independiente del valor recuperable de la UGE de AQF.



- Evaluamos si la proyección de flujos de efectivo estimados era consistente con evidencia obtenida en otras áreas de la auditoría.
- Evaluamos el análisis de sensibilidad preparado por la Compañía considerando un decremento o incremento en la tasa de crecimiento de los ingresos y en la tasa de descuento anual.

Información distinta de los estados financieros consolidados y del informe del auditor

La Administración de la Compañía es responsable por la información distinta de los estados financieros consolidados ("Otra información"). La Otra información comprende la información que será incorporada en el Reporte Anual que la Compañía está obligada a preparar conforme al artículo 33 Fracción I, inciso b) del Título Cuarto, Capítulo Primero de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras y a otros Participantes del Mercado de Valores en México y al Instructivo que acompaña esas disposiciones (las "Disposiciones"). Se espera que el Reporte Anual esté disponible para nuestra lectura después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión de los estados financieros consolidados no cubrirá la Otra información y nosotros no expresaremos ninguna forma de seguridad sobre ella.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad será leer la Otra información, cuando esté disponible, y cuando lo hagamos, considerar si la otra información ahí contenida es inconsistente en forma material con los estados financieros consolidados o nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o que parezca contener un error material. Cuando leamos el Reporte Anual emitiremos la leyenda sobre la lectura del reporte anual, requerida en el Artículo 33 Fracción I, inciso b) numeral 1.2. de las Disposiciones. Si basado en el trabajo que hemos realizado, concluimos que hay error material en la Otra información, tendríamos que reportar ese hecho.

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

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

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o detener sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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



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

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

Como parte de una auditoría ejecutada de conformidad con las NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material de los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Administración, de la norma contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados presentan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.



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

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y les hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicaciones con los responsables del gobierno de la Compañía, determinamos que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y que son en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en este informe de auditoría, salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C.

Afiliada a una Firma Miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Alberto Del Castillo V.V.

L.C.C. Alberto Del Castillo Velasco Vilchis

27 de mayo de 2024



INDUSTRIAS BACHOCO, S.A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Estados Consolidados de Situacion Financiera

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021

(Miles de pesos)

Activo		2023	2022	2021	Pasivo y Capital Contable		2023	2022	2021
	<u>Nota</u>					<u>Nota</u>			
Activo circulante:					Pasivo circulante:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	\$ 16,640,799	18,698,892	19,136,443	Deuda financiera, plazo menor a un año	18	\$ 2,502,440	1,181,532	500,081
Inversiones a valor razonable a través de resultados	8	22,357	206,737	10,841	Vencimientos circulantes de la deuda a largo plazo	18	-	-	1,493,830
Inversiones a valor razonable a través de otros resultados integrales	8	1,003,945	1,143,994	1,559,823	Proveedores y otras cuentas por pagar	19	10,751,708	8,886,810	10,015,256
Instrumentos financieros derivados	8	5,635	31,264	69,862	Pasivo por arrendamiento	24	285,218	350,562	279,809
Cuentas por cobrar, neto	9	8,029,637	5,953,904	5,108,167	Impuestos a la utilidad por pagar	21	1,210,246	52,724	360,898
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	20	1,186	637	291	Cuentas por pagar a partes relacionadas	20	715,083	195,617	185,429
Inventarios	10	9,895,614	8,214,122	6,375,990	Total pasivo circulante		15,464,695	10,667,245	12,835,303
Activos biológicos circulantes	11	3,660,790	3,377,910	2,769,612					
Pagos anticipados y otros activos circulantes	12	1,875,787	2,349,582	2,757,123	Pasivo no circulante:				
Activos mantenidos para la venta	13	82,040	56,754	57,436	Deuda financiera, excluyendo vencimientos circulantes	18	3,725,266	3,010,483	-
Total activo circulante		41,217,790	40,033,796	37,845,588	Pasivo por arrendamiento	24	267,617	219,023	371,671
					Impuestos a la utilidad diferidos	21	4,167,113	4,883,507	3,841,475
Activo no circulante:					Beneficios a los empleados	22	1,217,697	887,238	656,252
Propiedad, planta y equipo, neto	14	29,709,174	24,578,494	21,763,402	Total pasivo no circulante		9,377,693	9,000,251	4,869,398
Activos arrendados con derecho de uso	24	613,333	602,386	680,210					
Activos biológicos no circulantes	11	3,028,923	2,661,991	2,358,137	Total pasivo		24,842,388	19,667,496	17,704,701
Impuestos a la utilidad diferidos	21	1,437,701	458,114	213,739					
Crédito mercantil	15	2,455,801	2,627,663	1,688,607	Capital contable	25			
Activos intangibles	16	460,910	589,715	704,374	Capital social		1,174,432	1,174,432	1,174,432
Otros activos	17	1,064,702	1,016,684	734,704	Prima en venta de acciones		414,070	414,070	414,070
Total activo no circulante		38,770,544	32,535,047	28,143,173	Reserva para adquisición de acciones propias		280,006	1,224,000	1,199,423
					Utilidades acumuladas		52,812,254	48,934,600	43,839,229
					Efectos de derivados clasificados como instrumentos de cobertura		(123,902)	(174,911)	(49,751)
					Reserva de conversión de moneda extranjera		691,716	1,283,999	1,501,440
					Remediciones actuariales, neto	22, 25	(536,771)	(364,344)	(272,527)
					Capital contable - Participación controladora		54,711,805	52,491,846	47,806,316
					Participación no controladora		434,141	409,501	477,744
					Total del capital contable		55,145,946	52,901,347	48,284,060
					Compromisos	27			
					Contingencias	28			
					Eventos posteriores	31			
Total de activos		\$ 79,988,334	72,568,843	65,988,761	Total del pasivo y capital contable		\$ 79,988,334	72,568,843	65,988,761

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

INDUSTRIAS BACHOCO, S.A. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados Consolidados de Resultados y Otros Resultados Integrales

Años terminados el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021

(Miles de pesos, excepto monto por acción)

			2023	2022	2021
	<u>Nota</u>				
Ingresos netos		\$	93,990,880	98,890,655	81,699,068
Costo de venta	23		(78,948,496)	(82,032,790)	(68,356,654)
Utilidad bruta			15,042,384	16,857,865	13,342,414
Gastos generales, de venta y administración	23		(9,098,612)	(8,506,312)	(7,127,780)
Otros ingresos (gastos), neto	30		975,068	34,342	(322,779)
Utilidad de operación			6,918,840	8,385,895	5,891,855
Ingresos financieros	29		1,706,318	859,189	1,117,406
Costos financieros	29		(2,943,874)	(1,160,915)	(267,523)
(Gastos) ingresos financieros, neto			(1,237,556)	(301,726)	849,883
Utilidad antes de impuestos a la utilidad			5,681,284	8,084,169	6,741,738
Impuestos a la utilidad	21		1,186,780	2,036,377	1,807,638
Utilidad neta del año		\$	4,494,504	6,047,792	4,934,100
Otros resultados integrales:					
Partidas que se reclasifican a resultados					
Efecto por conversión de moneda extranjera		\$	(592,283)	(217,441)	109,906
Efecto neto de derivados clasificados como instrumentos de cobertura			51,009	(125,160)	217,601
Partidas que no se reclasifican a resultados					
Remediciones actuariales	22		(246,324)	(131,167)	(5,478)
Impuestos a la utilidad de remediciones actuariales			73,897	39,350	1,643
Total otros resultados integrales			(713,701)	(434,418)	323,672
Total utilidad integral del año		\$	3,780,803	5,613,374	5,257,772
Utilidad neta atribuible a:					
Participación controladora	26	\$	4,636,890	6,114,154	5,065,554
Participación no controladora			(142,386)	(66,362)	(131,454)
Utilidad neta del año		\$	4,494,504	6,047,792	4,934,100
Utilidad integral atribuible a:					
Participación controladora		\$	3,923,189	5,679,736	5,389,226
Participación no controladora			(142,386)	(66,362)	(131,454)
Total utilidad integral del año		\$	3,780,803	5,613,374	5,257,772
Promedio ponderado de acciones en circulación	26		591,175,141	599,380,457	599,730,270
Utilidad neta del año por acción					
Utilidad por acción básica y diluida	26	\$	7.84	10.20	8.45

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

Estados Consolidados de Cambios en el Capital Contable

(Miles de pesos)

	Capital aportado		Resultados acumulados		Otras partidas de resultado integral					
Nota	Capital social	Prima en venta de acciones	Reserva para adquisición de acciones propias	Utilidades acumuladas	Efectos de derivados clasificados como instrumentos de cobertura	Reserva de conversión de moneda extranjera	Remedaciones actuariales, neto	Total	Participación no controladora	Total del capital contable
\$	1,174,432	413,423	1,266,469	39,607,821	(267,352)	1,391,534	(268,692)	43,317,635	609,173	43,926,808
25	-	-	-	(851,619)	-	-	-	(851,619)	-	(851,619)
	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,023)	(2,023)
25	-	-	(34,068)	34,068	-	-	-	-	-	-
	-	647	(32,978)	-	-	-	-	(32,331)	-	(32,331)
	-	-	-	(16,595)	-	-	-	(16,595)	-	(16,595)
5	-	-	-	-	-	-	-	-	2,048	2,048
	-	-	-	5,065,554	-	-	-	5,065,554	(131,454)	4,934,100
	-	-	-	-	217,601	109,906	(3,835)	323,672	-	323,672
	-	-	-	5,065,554	217,601	109,906	(3,835)	5,389,226	(131,454)	5,257,772
	1,174,432	414,070	1,199,423	43,839,229	(49,751)	1,501,440	(272,527)	47,806,316	477,744	48,284,060
25	-	-	-	(982,984)	-	-	-	(982,984)	-	(982,984)
	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,881)	(1,881)
	-	-	24,577	(24,577)	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	(11,222)	-	-	-	(11,222)	-	(11,222)
	-	-	-	6,114,154	-	-	-	6,114,154	(66,362)	6,047,792
	-	-	-	-	(125,160)	(217,441)	(91,817)	(434,418)	-	(434,418)
	-	-	-	6,114,154	(125,160)	(217,441)	(91,817)	5,679,736	(66,362)	5,613,374
	1,174,432	414,070	1,224,000	48,934,600	(174,911)	1,283,999	(364,344)	52,491,846	409,501	52,901,347
25	-	-	-	(982,984)	-	-	-	(982,984)	-	(982,984)
25	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,070)	(2,070)
25	-	-	(228,000)	228,000	-	-	-	-	-	-
	-	-	(715,994)	-	-	-	-	(715,994)	-	(715,994)
	-	-	-	(4,252)	-	-	-	(4,252)	169,096	164,844
	-	-	-	4,636,890	-	-	-	4,636,890	(142,386)	4,494,504
	-	-	-	-	51,009	(592,283)	(172,427)	(713,701)	-	(713,701)
	-	-	-	4,636,890	51,009	(592,283)	(172,427)	3,923,189	(142,386)	3,780,803
\$	1,174,432	414,070	280,006	52,812,254	(123,902)	691,716	(536,771)	54,711,805	434,141	55,145,946

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

INDUSTRIAS BACHOCO, S.A. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021

(Miles de pesos)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación:				
Utilidad neta del año		\$ 4,494,504	6,047,792	4,934,100
Ajustes por:				
Impuestos a la utilidad diferido reconocidos en resultados	21	(1,452,875)	848,375	17,017
Impuestos a la utilidad causado reconocidos en resultados	21	2,639,655	1,188,002	1,790,621
Ganancia en compra de ganga por adquisición de negocios	4	(588,838)	-	-
Depreciación y amortización	14 y 16	2,184,154	1,812,739	1,463,799
Depreciación activos arrendados con derecho de uso	24	308,354	351,032	343,367
Deterioro de activos intangibles	16	-	18,930	5,459
Pérdida en venta y baja de propiedad, planta y equipo		42,451	28,977	95,341
Ingresos ganados por intereses	29	(1,706,318)	(859,189)	(597,610)
Gastos por intereses y gastos financieros	29	868,529	524,942	265,982
(Utilidad) pérdida en cambios no realizada en préstamos obtenidos		<u>(74,541)</u>	<u>18,104</u>	<u>34,146</u>
Subtotal		6,715,075	9,979,704	8,352,222
Instrumentos financieros derivados		76,638	(86,562)	(46,442)
Cuentas por cobrar, neto		(1,905,592)	134,420	(811,965)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		(549)	(346)	395
Inventarios		(389,340)	(1,553,220)	(685,817)
Activos biológicos circulantes y largo plazo		(402,756)	(903,103)	(1,125,369)
Pagos anticipados y otros activos circulantes		627,439	429,632	(1,536,093)
Activos mantenidos para la venta		(25,286)	682	(2,806)
Proveedores y otras cuentas por pagar		(438,907)	(1,763,906)	4,265,240
Cuentas por pagar a partes relacionadas		519,466	10,188	104,587
Impuestos a la utilidad pagados		(1,339,974)	(2,301,112)	(2,161,321)
Beneficios a los empleados		<u>81,143</u>	<u>98,925</u>	<u>60,123</u>
Flujos de efectivo generados por actividades de operación		<u>3,517,357</u>	<u>4,045,302</u>	<u>6,412,754</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:				
Pagos por adiciones de propiedad, planta y equipo	14	(5,487,884)	(4,496,985)	(3,479,493)
Recursos provenientes de la venta de propiedad, planta y equipo		149,078	101,252	29,772
Inversiones a valor razonable a través de resultados		184,380	(195,896)	1,007,481
Inversiones a valor razonable a través de otros resultados integrales		140,049	415,829	(622,108)
Otros activos		(40,602)	(280,715)	84,080
Intereses cobrados		1,706,318	859,189	597,610
Adquisición de negocios	4	<u>(1,296,181)</u>	<u>(1,182,880)</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		<u>(4,644,842)</u>	<u>(4,780,206)</u>	<u>(2,382,658)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:				
Otros movimientos de capital	25	164,844	-	-
Compra de acciones	25	(715,994)	-	(46,392)
Venta de acciones	25	-	-	14,061
Pagos de dividendos	25	(982,984)	(982,984)	(851,619)
Pagos de dividendos de las subsidiarias a participación no controladora		(2,070)	(1,881)	(2,023)
Préstamos obtenidos	18	5,173,020	4,676,000	1,709,080
Pagos del principal de préstamos	18	(3,062,789)	(2,496,000)	(2,267,280)
Intereses pagados	29	(826,754)	(502,673)	(234,134)
Bajas o modificaciones de contrato	24	54,767	-	-
Pago de pasivo por arrendamiento	24	<u>(397,214)</u>	<u>(366,483)</u>	<u>(358,987)</u>
Flujos de efectivo (utilizados en) generados por actividades de financiamiento		<u>(595,174)</u>	<u>325,979</u>	<u>(2,037,294)</u>
(Decremento) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(1,722,659)	(408,925)	1,992,802
Efectivo y equivalentes de efectivo al 1 enero		18,698,892	19,136,443	17,286,374
Efecto de fluctuaciones cambiarias en efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(335,434)</u>	<u>(28,626)</u>	<u>(142,733)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre		<u>\$ 16,640,799</u>	<u>18,698,892</u>	<u>19,136,443</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

INDUSTRIAS BACHOCO, S.A. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Años terminados el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021

(Cifras en miles de pesos, excepto montos por acción)

(1) Entidad que reporta

Industrias Bachoco, S.A. de C.V. y subsidiarias (en lo sucesivo “Bachoco” o la “Compañía”) es una sociedad anónima de capital variable que fue constituida el 17 de abril de 1980 como persona moral. El domicilio registrado de la Compañía es Avenida Tecnológico 401, Ciudad Industrial, Celaya, Guanajuato, México.

La Compañía se dedica a la crianza, procesamiento y comercialización de productos avícolas (pollo y huevo), cerdo y otros productos (principalmente alimento balanceado para consumo animal). Bachoco es una sociedad controladora que ejerce el control sobre un grupo de subsidiarias (ver nota 5).

Las acciones de la Compañía cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores (“BMV”) bajo el símbolo “Bachoco” y hasta el 24 de abril de 2023 en la Bolsa de Valores de Nueva York (“NYSE”, por sus siglas en inglés), bajo el símbolo “IBA”.

(2) Bases de preparación

a) Declaración sobre cumplimiento

Los estados financieros consolidados adjuntos se prepararon de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” / “NIC”), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por sus siglas en inglés).

La emisión de los estados financieros consolidados y notas correspondientes fue autorizada el 27 de mayo de 2024, por el Director de Finanzas, C.P. Daniel Salazar Ferrer, para la aprobación del Comité de Auditoría, del Consejo de Administración y de la Asamblea de Accionistas. De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles y los estatutos de la Compañía, los accionistas tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión en caso de considerarlo necesario.

Hacia finales del 2023, la Compañía tuvo incidencias e intermitencias en algunos sistemas de información. Derivado de esto se detonaron los protocolos de contingencia establecidos para la continuidad operativa y el servicio a nuestros clientes, se mitigaron los impactos y no tuvimos efectos materiales adversos en el negocio. Esta situación, generó desfases en el proceso de consolidación de información financiera y de negocio y, consecuentemente de divulgación, respecto a las fechas normalmente calendarizadas.

Empresa en funcionamiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados por la Administración asumiendo que la Compañía continuará operando como una empresa en funcionamiento.

b) Bases de medición

Los estados financieros consolidados adjuntos se prepararon sobre la base de costo histórico (el costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios), con excepción de las siguientes partidas del estado consolidado de situación financiera, que se miden a valor razonable:

- Los instrumentos financieros derivados de negociación y de cobertura, las inversiones a valor razonable a través de resultados y otros resultados integrales
- Los activos biológicos

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3, con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen de la siguiente manera:

Nivel 1, se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos,

Nivel 2, datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,

Nivel 3, considera datos de entrada no observables.

c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros consolidados adjuntos se presentan en miles de pesos mexicanos (“pesos” o “\$”), moneda nacional de México, que es la moneda de registro y funcional de la mayoría de las subsidiarias de la Compañía, excepto por las subsidiarias en el extranjero, que tiene el dólar como su moneda de registro y funcional.

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

Cuando es relevante, se incluyen en las notas ciertos importes entre paréntesis convertidos a miles de dólares, a miles de pesos, o ambos, según sea aplicable. Esta conversión se realiza para conveniencia del lector al tipo de cambio de cierre del período emitido por Banco de México, el cual es de \$16.97, \$19.51 y \$20.51 al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, respectivamente.

d) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros consolidados de conformidad con las NIIF requiere que la Administración efectúe juicios, estimaciones y suposiciones que afectan la aplicación de políticas contables y los importes reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y las suposiciones relevantes se revisan de manera continua. Los cambios en estimaciones se reconocen en el periodo en el que ocurren y en periodos futuros que sean afectados.

A continuación, se describen las estimaciones contables y los supuestos críticos en la aplicación de políticas contables de la Compañía que tienen efectos significativos en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados.

Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables

i. Valor razonable de activos biológicos

La Compañía estima el valor razonable de sus activos biológicos como el precio que sería recibido o pagado en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición. Como parte de la estimación, la Compañía considera los periodos de maduración de dichos activos, el lapso de tiempo necesario para que lleguen a su etapa productiva, así como la obtención futura de beneficios económicos.

El saldo de activos biológicos circulantes se integra por huevo incubable, cerdo en engorda y pollo vivo en desarrollo, mientras que el saldo no circulante se refiere a aves en sus diferentes etapas de producción y cerdo en pie de cría.

Los activos biológicos no circulantes se valúan a su costo de producción menos la depreciación acumulada o pérdidas acumuladas por deterioro, ya que la Compañía considera que no existe un mercado observable y confiable para dichos activos. Asimismo, la Compañía considera que no hay un método confiable para medir el valor razonable de los activos biológicos no circulantes. Los activos biológicos circulantes se valúan a valor razonable cuando existe un mercado observable, menos los costos estimados de venta.

ii. Combinaciones de negocio o adquisición de activos

La Administración emplea su juicio profesional para determinar si la adquisición de un grupo de activos constituye una combinación de negocios o adquisición de activos, la medición de estas adquisiciones se realiza de acuerdo a las NIIF. Dicha determinación podría tener un impacto significativo en cómo se contabilizan los activos adquiridos y los pasivos asumidos, tanto en su reconocimiento inicial como en ejercicios posteriores.

iii. Agregación de segmentos operativos

Los segmentos operativos de pollo y huevo de la Compañía se agregan para presentar el segmento reportable de Avicultura, debido a que dichos segmentos tienen similitud en productos y servicios, procesos productivos, clases de clientes, métodos utilizados para la distribución, la naturaleza del ambiente regulatorio en el que operan y en los márgenes de utilidad bruta promedio en un periodo de 5 años. Estos factores son analizados, como mínimo anualmente.

iv. Estimación de la tasa de descuento para calcular el valor presente de los pagos de renta mínimos futuros

La Compañía estima la tasa de descuento a utilizar en la determinación del pasivo por arrendamiento, con base en la tasa incremental de préstamos (“IBR”, por sus siglas en inglés).

La Compañía utiliza un modelo de dos niveles, con el cual determina los elementos que componen la tasa de descuento: (i) tasa de referencia, y (ii) componente de riesgo de crédito. En dicho modelo, la Administración también considera sus políticas y prácticas para obtener financiamiento, distinguiendo entre el obtenido a nivel corporativo (es decir, por la tenedora), o bien, a nivel de cada subsidiaria. Finalmente, para los arrendamientos de bienes inmuebles, o bien, en los cuales existe una evidencia significativa y observable de su valor residual, la Compañía estima y evalúa un ajuste por características del activo subyacente, atendiendo a la posibilidad de que dicho activo sea otorgado como colateral o garantía ante el riesgo de incumplimiento.

v. Estimación del plazo de los contratos de arrendamiento

La Compañía define el plazo de los arrendamientos como el periodo por el cual existe un compromiso contractual de pago, considerando el periodo no cancelable del contrato, así como las opciones de renovación y de terminación anticipada que es razonablemente cierta que se ejerzan. La Compañía participa en contratos de arrendamiento que no tienen un plazo forzoso definido, un periodo de renovación definido (en caso de contener una cláusula de renovación), o bien, renovaciones automáticas anuales, por lo que, para medir el pasivo por arrendamiento, la Compañía estima el plazo de los contratos considerando sus derechos y limitaciones contractuales, su plan de negocio, así como las intenciones de la Administración para el uso del activo subyacente.

Adicionalmente, la Compañía considera las cláusulas de terminación anticipada de sus contratos y la probabilidad de ejercerlas, como parte de su estimación del plazo del arrendamiento.

Fuentes de incertidumbre en estimaciones en la aplicación de las políticas contables

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos

La Compañía anualmente determina mediante proyecciones financieras si habrá suficientes utilidades fiscales con base en estimaciones de las operaciones futuras, para concluir sobre la probabilidad de recuperabilidad de los impuestos diferidos activos provenientes de diferencias temporales deducibles, así como de pérdidas y otros créditos fiscales.

ii. Vidas útiles y valores residuales de propiedad, planta y equipo

Las vidas útiles y los valores residuales de los activos intangibles y de propiedad, planta y equipo son utilizados para determinar el gasto por amortización y depreciación de dichos activos y se definen con el apoyo de especialistas internos y externos, como se considere necesario.

Las vidas útiles y los valores residuales se revisan periódicamente al menos una vez al año, con base en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuarán generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación, se afecta prospectivamente la medición del valor neto en libros de los activos, así como el gasto por depreciación correspondiente.

iii. Mediciones y revelaciones a valor razonable

El valor razonable es una medida basada en el precio que participantes del mercado estarían dispuestos a recibir para vender un activo o a pagar para transferir un pasivo, y no es una medición específica de la entidad con base en la unidad de cuenta. Para algunos activos y pasivos, las operaciones de mercado observables o información del mercado pueden estar disponibles. Para otros activos y pasivos, las operaciones de mercado observables e información del mercado pueden no estar disponibles. Sin embargo, el objetivo de una medición a valor razonable en ambos casos es estimar el precio al cual una operación ordenada para vender el activo o para transferir el pasivo se llevaría a cabo entre los participantes del mercado en la fecha de medición bajo condiciones actuales del mercado.

Cuando el precio de un activo o pasivo idéntico no es observable, la Compañía determina el valor razonable usando otra técnica de valuación que maximiza el uso de información observable pertinente y minimiza el uso de información no observable. Como el valor razonable es una medida con base en el mercado, se mide utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían cuando ponen precio a un activo o pasivo, incluyendo supuestos acerca de riesgo.

iv. Deterioro de activos de larga duración y crédito mercantil

El valor en libros de los activos de larga duración se revisa por deterioro en caso de que situaciones o cambios en las circunstancias indiquen que no es recuperable, excepto el crédito mercantil que se revisa anualmente. Si existen indicios de deterioro, se lleva a cabo una revisión para determinar si el valor en libros excede su valor de recuperación y si se encuentra deteriorado. El valor de recuperación corresponde al más alto de entre el valor razonable del activo, menos los costos para vender tal activo, y el valor de uso del mismo, siendo este último representado por el valor presente de los flujos futuros de efectivo que se estima generarán los activos. El cálculo del valor de uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros de los activos y/o unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

v. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de los beneficios al retiro que otorga a sus empleados. Los supuestos y las estimaciones se establecen en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen: las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y periodos de servicios futuros de los empleados, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

vi. Pérdidas esperadas en el riesgo crediticio de sus cuentas por cobrar comerciales

Las pérdidas crediticias esperadas en activos financieros se estiman utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de cada uno de los grupos de clientes y deudores de la Compañía, las condiciones económicas generales y una evaluación de la Administración tanto actual como pronosticada de las condiciones a la fecha de reporte, incluido el valor del dinero cuando corresponda.

vii. Contingencias

Una contingencia se define como:

- Una posible obligación que surge de eventos pasados y cuya existencia sólo puede ser confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros independientes del control de la Compañía, o
- Una obligación presente que surge de eventos pasados, que no es reconocido porque:
 - a. no es probable que se requiera una salida de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación; o
 - b. el importe de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

La evaluación de dichas contingencias requiere el ejercicio de juicios y estimaciones significativas sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida que surge de litigios y otras contingencias con la asistencia de sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica y por lo menos a cada periodo de reporte.

e) Reforma Laboral en México

El 23 de abril del 2021 fueron publicadas diversas disposiciones laborales y fiscales en materia de subcontratación laboral que implicó la eliminación de las prestadoras de servicios del grupo, salvo casos específicos. Por lo anterior, en el mes de julio del 2021, la Compañía llevó a cabo la sustitución patronal para el traspaso del personal de sus empresas prestadoras de servicios a sus empresas operativas en las que participan directamente los empleados, todas estas subsidiarias de Industrias Bachoco S.A. de C.V.

Debido a lo anterior, en julio de 2021 se llevó a cabo la fusión de estas empresas prestadoras de servicios con la sociedad Bachoco S.A. de C.V. Derivado de la fusión no se generaron efectos significativos fiscales ni efectos significativos en el pasivo laboral del plan de pensiones.

f) Emisión de nuevas NIIF

i. NIIF nuevas y modificadas que afectan saldos reportados y / o revelaciones en los estados financieros consolidados para el año en curso

En el año en curso, la Compañía aplicó en sus estados financieros consolidados una serie de NIIF nuevas y modificadas emitidas por el IASB, las cuales son obligatorias y entran en vigor a partir de los ejercicios que inicien el 1 de enero de 2023.

NIIF 17 Contratos de Seguro

La NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los contratos de seguro y reemplaza a la NIIF 4 - Contratos de seguro.

La NIIF 17 describe un modelo general, que se modifica para los contratos de seguro con características de participación directa, que se describe como el enfoque de tarifa variable. El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios al medir la responsabilidad de la cobertura restante mediante el método de asignación de primas.

El modelo general utilizará los supuestos actuales para estimar el monto, el tiempo y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre, toma en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los asegurados.

En junio de 2020, el IASB emitió las modificaciones a la NIIF 17 para enfocarse en las preocupaciones e implementación de los cambios que se identificaron después de que la NIIF 17 fue publicada. Las modificaciones difieren la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 (incorporando las modificaciones) para al reporte anual que comience en o después del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió una Extensión Temporal de Exención para Aplicar NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4) que extiende la fecha de expiración de la excepción temporal para aplicar la NIIF 9 en la NIIF 4 para periodos anuales empezando en o después del 1 de enero de 2023.

En diciembre de 2021, el IASB emitió Aplicación Inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 Información Comparativa (Enmiendas a la NIIF 17) para tratan los retos en la implementación que fueron identificados después de que la NIC 17 fue publicada. Las enmiendas tratan los retos en la presentación de la información comparativa.

NIIF 17 debe ser aplicada retrospectivamente a menos de que no sea práctico, en dado caso se modificará el enfoque retrospectivo o se aplicará el enfoque del valor razonable.

De acuerdo con los requisitos de transición, la fecha de la aplicación inicial es el comienzo del período de informe anual en el que la entidad aplica la Norma por primera vez y, la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente anterior a la fecha de la aplicación inicial.

Modificaciones a la NIC 8 Definición de las estimaciones contables.

Las modificaciones reemplazan la definición de un cambio en estimaciones contables. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son “cantidades monetarias en los estados financieros que son sujetas a medir incertidumbre”.

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

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

El IASB agregó dos ejemplos (ejemplo 4-5) para la Guía de implementación de la NIC 8 que acompaña la norma. El IASB ha eliminado un ejemplo (ejemplo 3) ya que podría causar confusión por las modificaciones.

Modificaciones a la NIC 12 Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción.

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

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

Siguiendo las modificaciones a la NIC 12, se requiere que una entidad reconozca los impuestos diferidos activo y pasivo, con el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo estando sujeto al criterio de recuperabilidad.

El IASB también añade un ejemplo ilustrativo a la NIC 12 que explica cómo se aplican las modificaciones.

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

- Un impuesto diferido activo (en la medida que sea probable que el ingreso gravable está disponible contra la diferencia temporal deducible) y un impuesto diferido pasivo para todas las deducciones gravables y temporales asociadas con:
 - Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos
 - Desmantelamiento restauración y pasivos similares que correspondan a montos reconocidos como parte de los costos relacionados al activo.
- El efecto acumulado al inicio de la aplicación de las modificaciones como un ajuste en los saldos iniciales de las utilidades retenidas (o algún otro componente de capital, como corresponda) a la fecha.

Modificaciones a la NIC 1 y a las Declaraciones de Prácticas 2 de NIIF Revelación de Políticas Contables

Las enmiendas cambian los requerimientos a la NIC 1 con respecto a la revelación de las políticas contables. La modificación reemplaza los términos “políticas contables significativas” con “información de las políticas contables materiales”. La información de las políticas contables son materiales cuando se considera que, en conjunto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, pueden influir en la toma de decisiones de los usuarios primarios de los estados financieros de uso general y que son hechos en la base a dichos estados financieros.

Los párrafos de soporte en la NIC 1 se modifican para aclarar la información de las políticas contables que se relacionan a transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones que sean por sí solos materiales.

Para darle soporte a estas modificaciones, el IASB ha desarrollado una guía y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación de los “4 pasos del proceso de materialidad” descrito en las declaraciones de las prácticas 2 de NIIF.

La adopción de estas modificaciones no tuvo impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Compañía.

ii. Nuevas NIIF e interpretaciones emitidas pero que aún no están vigentes

A la fecha de estos estados financieros consolidados, la Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que fueron emitidas, pero que todavía no entran en vigor.

NIIF 10 y NIC 28 (modificaciones)	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto
Modificaciones a la NIC 1	Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes
Modificaciones a NIC 1	Clasificación de deuda con covenants.
Modificaciones a NIC 7	Acuerdos de proveedores de financiamiento
Modificaciones a NIIF 16	Pasivos por arrendamiento en una transacción de venta y arrendamiento en vía de regreso.

Modificaciones a NIIF 10 y NIC 28 Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

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

La fecha de entrada en vigor de las modificaciones aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada.

Modificaciones a NIC 1 Clasificación de Pasivos como Circulante y No-circulante

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

Las modificaciones aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en los derechos de la existencia al final del periodo de reporte, especifica que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la entidad va a ejercer el derecho de aplazar la cancelación del pasivo, explicar que existen derechos si hay convenios que se deban cumplir al final del periodo de reporte, e introducir una definición del ‘acuerdo’ para dejar en claro que el acuerdo se refiere a la transferencia de efectivo de la contraparte, instrumentos de capital, otros activos o servicios.

Las enmiendas son aplicadas retrospectivamente para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2024, con la aplicación anticipada permitida. El IASB ha alineado la fecha efectiva con las enmiendas de 2022 a la NIC 1. Si una entidad aplica las enmiendas de 2020 en forma anticipada, se requiere también que aplique las enmiendas de 2022 en forma anticipada.

Modificaciones a la NIC 1 Clasificación de deuda con covenants

Las enmiendas modifican la información que proporciona una entidad cuando su derecho a diferir el pago de un pasivo durante al menos doce meses está sujeto al cumplimiento de convenios. Las modificaciones también respondieron a las preocupaciones de las partes interesadas sobre la clasificación de dicho pasivo como corriente o no corriente.

Las modificaciones a la NIC 1 estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2024.

**Modificaciones a NIC7 estado de flujos de efectivo y NIIF 7 Estados financieros :
Revelaciones – Acuerdos de proveedores de financiamiento.**

Las modificaciones adicionan una revelación en NIC 7 estableciendo que, una entidad requiere revelar información sobre acuerdos de proveedores de financiamiento, que permitan al usuario de los estados financieros evaluar los efectos de dichos acuerdos en los pasivos y flujos del efectivo de la entidad. En adición, NIIF 7 fue enmendada para adicionar los acuerdos de financiamiento de proveedores como un ejemplo dentro de los requerimientos para revelar información sobre la exposición de la Entidad a riesgos de concentración y de liquidez.

El término “acuerdos de proveedores de financiamiento” no está definido. En su lugar, las enmiendas describen las características de un acuerdo por el cual a una entidad se le requeriría proveer información.

Para cumplir el objetivo de la revelación, se requiere que una entidad revele en forma agregada para sus acuerdos de proveedores de financiamiento:

- Los términos y condiciones de los acuerdos.
- El valor en libros y otras líneas en los estados de posición financiera de la entidad en las que se presenten los pasivos relativos a los acuerdos.
- El valor en libros y otras líneas por las que los proveedores han recibido pago de los proveedores de financiamiento.
- Rangos de días de pago para ambos, los pasivos financieros que son parte del acuerdo de proveedores de financiamiento y las cuentas por pagar comparables que no son parte de los acuerdos de proveedores de financiamiento.
- Información de riesgo de liquidez.

Las enmiendas contienen consideraciones de transición específicas para el primer período anual de reporte en el que la entidad aplique las enmiendas. Es aplicable para períodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2024.

Modificaciones a NIIF16 Arrendamientos – Pasivo por arrendamiento en una venta y arrendamiento en vía de regreso.

Las enmiendas a NIIF 16 adicionan requerimientos subsecuentes de medición para transacciones de venta y arrendamiento en vía de regreso que satisfacen los requerimientos de la NIIF 15 para que sean registrados como una venta. Las enmiendas requieren que el vendedor-arrendatario determine pagos de arrendamiento o pagos de arrendamiento revisados tales que el vendedor-arrendatario no reconozca una ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso retenido por el vendedor-arrendatario después de la fecha de comienzo del arrendamiento.

Las enmiendas no afectan la ganancia o pérdida reconocida por el vendedor-arrendatario relativos a la terminación parcial o total de un arrendamiento. Sin estos nuevos requerimientos, un vendedor -arrendatario podría haber reconocido una ganancia en el derecho de uso que retiene, solamente por la remediación del pasivo por arrendamiento (por ejemplo, después de una modificación a un arrendamiento o cambio en el término de un arrendamiento) aplicando los requerimientos generales en NIIF 16. Esto podría haber ocurrido particularmente en el caso de arrendamientos en vía de regreso que incluyan pagos de arrendamiento que no dependan de un índice o tasa.

Como parte de las enmiendas, el IASB modificó un ejemplo ilustrativo en NIIF 16 y adicionó un nuevo ejemplo para ilustrar la medición subsecuente de un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento en una transacción de venta y arrendamiento en vía de regreso con pagos variables que no dependen de un índice o tasa. Los ejemplos ilustrativos también aclaran que el pasivo que surge de una transacción de venta y arrendamiento en vía de regreso que califica como una venta conforme a NIIF 15, es un pasivo por arrendamiento.

La aplicación anticipada es permitida. Si un vendedor-arrendatario aplica las enmiendas en forma anticipada se debe revelar este hecho.

Un vendedor-arrendatario aplica las enmiendas retrospectivamente de acuerdo con la NIC 8 para transacciones de venta y arrendamiento en vía de regreso en las que entre después de la fecha inicial de aplicación, que es definida como el comienzo del período de reporte anual en el que la entidad aplicó inicialmente la NIIF 16.

La Compañía está en proceso de determinar sus conclusiones, sin embargo, no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto significativo en los estados financieros consolidados en períodos futuros.

(3) Políticas contables materiales

Las políticas contables materiales indicadas a continuación se han aplicado de manera consistente por la Compañía y sus subsidiarias por todos los periodos presentados en estos estados financieros consolidados.

a) Bases de consolidación

i. Subsidiarias

Las compañías subsidiarias son entidades controladas por la Compañía. Los estados financieros de las compañías subsidiarias se incluyen en los estados financieros consolidados de la Compañía desde la fecha en que comienza el control y hasta la fecha en que se pierde dicho control (ver nota 5).

Los estados financieros consolidados incorporan los estados financieros de las compañías subsidiarias hasta el 31 de diciembre de cada año. El control se logra cuando la Compañía:

- Tiene poder sobre la participada
- Está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables derivados de su participación en la participada
- Tiene la capacidad de usar su poder para afectar sus rendimientos

La Compañía vuelve a evaluar si controla o no una participada si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control enumerados anteriormente.

Las ganancias y pérdidas de las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se incluyen en los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales desde la fecha de adquisición o hasta la fecha de venta.

Cuando es necesario, se realizan ajustes a los estados financieros de las subsidiarias para alinear sus políticas contables de conformidad con las políticas contables de la Compañía.

ii. Transacciones eliminadas en la consolidación

Los saldos y operaciones entre las compañías consolidadas, así como las utilidades y pérdidas no realizadas que surgen de transacciones entre compañías consolidadas, se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados.

iii. Participación no controladora

Las participaciones no controladoras en subsidiarias se identifican por separado del capital de la Compañía en ellas. Los intereses de los accionistas no controladores que son intereses de propiedad actuales que dan derecho a sus tenedores a una parte proporcional de los activos netos al momento de la liquidación pueden medirse inicialmente al valor razonable o a la parte proporcional de los intereses no controladora en el valor razonable de los activos netos identificables de la adquirida. La elección de la medida se realiza adquisición por adquisición. Otras participaciones no controladoras se miden inicialmente a su valor razonable.

Posterior a la adquisición, el valor en libros de las participaciones no controladoras es la cantidad de esas participaciones en el reconocimiento inicial más la participación de las participaciones no controladoras en los cambios posteriores en el capital. Los resultados integrales totales se atribuyen a las participaciones no controladoras incluso si esto da lugar a que las participaciones no controladoras tengan un saldo negativo.

iv. Combinaciones de negocios

Las combinaciones de negocios se contabilizan por el método de compra. Para cada combinación de negocios se valúa la participación no controladora en la entidad adquirida, ya sea a valor razonable o conforme a la participación proporcional de los activos netos identificables de la entidad adquirida.

Cuando la Compañía adquiere algún negocio, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se reconocen por su valor razonable en la fecha de adquisición, excepto que:

- Los activos o pasivos por impuestos diferidos y los activos o pasivos relacionados con acuerdos de beneficios para empleados se reconocen y miden de acuerdo con la NIC 12 y la NIC 19, respectivamente.
- Pasivos o instrumentos de patrimonio relacionados con acciones. Los acuerdos de pago de la adquirida o los acuerdos de pago basados en acciones de la Compañía celebrados para reemplazar los acuerdos de pago basados en acciones de la adquirida se miden de acuerdo con la NIIF 2 en la fecha de adquisición.
- Los activos (o grupos de activos) que se clasifican como mantenidos para la venta de acuerdo con la NIIF 5 se miden de acuerdo con esa norma.

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

Los costos de transacción, diferentes de los asociados con la emisión de títulos de deuda o de capital, incurridos por la Compañía en relación con una combinación de negocios se registran en gastos cuando se incurren.

Las contraprestaciones contingentes por pagar son reconocidas a valor razonable a la fecha de adquisición. Si la contraprestación contingente es clasificada como capital, no se mide nuevamente y su liquidación será contabilizada dentro de capital. En otros casos, cambios posteriores en el valor razonable de la contraprestación contingente se reconocen en resultados.

La Compañía aplica la contabilidad para combinaciones de negocios usando el método del predecesor en una entidad bajo control común. El método del predecesor consiste en la incorporación de los valores en libros de la entidad adquirida, el cual incluye el crédito mercantil registrado a nivel consolidado con respecto a la entidad adquirida. Cualquier diferencia entre la consideración pagada por la Compañía y el valor en libros de los activos netos adquiridos al nivel de la subsidiaria se reconoce en el capital.

b) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional de la Compañía en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son convertidos a la moneda funcional al tipo de cambio de esa fecha. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado de la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos de capital durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertido al tipo de cambio al final del período.

Las partidas no monetarias que son valuadas al costo histórico en una moneda extranjera se convierten al tipo de cambio a la fecha de la transacción.

ii. Conversión de operaciones extranjeras

Para fines de la presentación de los estados financieros consolidados, los activos y pasivos de operaciones extranjeras, incluyendo ajustes al crédito mercantil y al valor razonable que surgen en la adquisición, se convierten a pesos a los tipos de cambio vigentes a la fecha de reporte. Los ingresos y gastos de operaciones extranjeras se convierten a pesos al tipo de cambio promedio del período de las transacciones.

Las diferencias en moneda extranjera asociadas con la conversión de operaciones extranjeras a la moneda de presentación (pesos) son reconocidas en otros resultados integrales y presentadas en la reserva de conversión de moneda extranjera en el capital contable.

Las diferencias de cambio sobre partidas monetarias por cobrar o por pagar a un negocio en el extranjero, cuya liquidación no está planificada ni es probable que ocurra en un futuro previsible (por lo tanto, forman parte de la inversión neta en el negocio en el extranjero), que se reconocen inicialmente en otros resultados integrales y reclasificadas de capital a resultados cuando se realice la disposición total o parcial de la inversión neta. Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 la Compañía no realizó este tipo de operaciones.

c) Instrumentos financieros

i. Activos financieros

Clasificación de activos financieros

La Compañía clasifica y mide sus activos financieros bajo los siguientes criterios:

- Los instrumentos de deuda de la Compañía se miden subsecuentemente a costo amortizado si el activo financiero se mantiene en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros con el objetivo de obtener flujos contractuales de efectivo; y los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e interés sobre el monto del principal.
- Por otro lado, los instrumentos de deuda se miden subsecuentemente a valor razonable a través de otros resultados integrales si el activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se cumple al obtener flujos contractuales de efectivo y vendiendo activos financieros; y los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal y del interés sobre el monto pendiente del principal.
- Por defecto, todos los otros activos financieros son medidos subsecuentemente a valor razonable a través de resultados.

Reconocimiento y baja de activos financieros

Los activos se reconocen inicialmente en la fecha de contratación en la cual la Compañía se convierte en integrante de las disposiciones contractuales de los instrumentos y se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

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

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

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, e inversiones a valor razonable a través de resultados y a través de otros resultados integrales, instrumentos financieros derivados y cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

La Compañía reconoce inicialmente las cuentas por cobrar y equivalentes de efectivo en la fecha en que se originan. Otros activos financieros (incluyendo los activos valuados a su valor razonable a través de resultados) se reconocen inicialmente en la fecha de contratación en la cual la Compañía se convierte en integrante de las disposiciones contractuales del instrumento.

La Compañía elimina un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales a los flujos de efectivo provenientes del activo, o transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la titularidad sobre el activo financiero.

Los activos y pasivos financieros se compensan entre sí y el monto neto se presenta en el estado consolidado de situación financiera sólo si la Compañía tiene el derecho legal de compensar los montos y pretende ya sea liquidar sobre una base neta de activos y pasivos financieros o bien, realizar el activo y liquidar el pasivo en forma simultánea.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo comprende los saldos de efectivo y depósitos a la vista o inversiones con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición, que están sujetos a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable y son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Dichos activos se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción. Con posterioridad al reconocimiento inicial, se valúan al costo amortizado. Las cuentas por cobrar incluyen cuentas por cobrar a clientes, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa si sus activos financieros contabilizados a costo amortizado y a valor razonable a través de otros resultados integrales están deteriorados sobre la base de pérdidas por pérdidas crediticias esperadas.

El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

La Compañía reconoce pérdidas crediticias esperadas de por vida para las cuentas por cobrar comerciales, los activos contractuales y las cuentas por cobrar por arrendamiento. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación de la Administración tanto actual como pronosticada de las condiciones a la fecha de reporte, incluido el valor del dinero en el tiempo cuando corresponda.

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

La Compañía ha definido que existe un aumento significativo de riesgo crediticio, cuando los activos financieros por inversiones presentan una baja de calificación de grado de inversión a grado de especulación o, cuando su calificación, proporcionada por las agencias externas de calificación, haya disminuido en más de 2 niveles en su calidad crediticia respecto del nivel al que fue adquirido. Adicionalmente, la Compañía considera que el incumplimiento ha ocurrido cuando un activo financiero tiene más de 90 días de vencimiento, a menos que la se tenga información razonable y confiable para demostrar que un criterio de incumplimiento más atrasado es más apropiado.

ii. Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda y/o capital se clasifican como pasivos financieros o como capital de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo y capital.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de contratación en la que la Compañía se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La Compañía elimina un pasivo financiero cuando se satisfacen, cancelan, o expiran sus obligaciones contractuales.

La Compañía cuenta con los siguientes pasivos financieros no derivados: Deuda financiera, proveedores y otras cuentas por pagar, pasivo por arrendamiento y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Dichos pasivos financieros se reconocen inicialmente a valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción. Con posterioridad, se valúan al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o en valor razonable a través de resultados durante su vigencia.

iii. Instrumentos Financieros Derivados

La Compañía participa en una variedad de instrumentos financieros derivados para gestionar su exposición a riesgos de tipo de cambio, incluidos los contratos a plazo de divisas.

Los instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable; en caso de que se generen, los costos atribuibles a la transacción se reconocen en resultados cuando se incurren. Posteriormente al reconocimiento inicial, dichos instrumentos financieros derivados se miden a su valor razonable, y los cambios en dicho valor se reconocen de inmediato en resultados a menos que el derivado esté designado y sea efectivo como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en los resultados dependerá de la naturaleza de la relación de cobertura.

Los valores razonables de los instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados reconocidos se determinan con base en las cotizaciones emitidas por estos mercados y cuando son negociados en mercados “*Over the Counter*” se determinan con base en modelos internos e insumos de mercado aceptados en el ámbito financiero.

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

La Compañía analiza si existen derivados implícitos que deban separarse del contrato principal y deban contabilizarse por separado si las características económicas y riesgos del contrato principal y el derivado implícito no están estrechamente relacionados.

Un instrumento separado con los mismos términos que el derivado implícito satisface la definición de un derivado, y el instrumento combinado no se mide a valor razonable a través de resultados. Los cambios en el valor razonable de los derivados implícitos separables se reconocen de inmediato en resultados.

iv. Contabilidad de Cobertura

La Compañía designa ciertos derivados como instrumentos de cobertura con respecto al riesgo de moneda extranjera en coberturas de valor razonable, coberturas de flujos de efectivo o coberturas de inversiones netas en operaciones extranjeras. Las coberturas de riesgo de tipo de cambio en compromisos firmes se contabilizan como coberturas de flujos de efectivo.

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

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

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

La Compañía designa el cambio completo en el valor razonable de un contrato a plazo (es decir, incluye los elementos a plazo) como el instrumento de cobertura para todas sus relaciones de cobertura que involucren contratos a plazo.

La Compañía designa solo el valor intrínseco de los contratos de opción como un elemento cubierto, es decir, excluyendo el valor de tiempo de la opción. Los cambios en el valor razonable del valor de tiempo alineado de la opción se reconocen en otro resultado integral y se acumulan en el costo de la reserva de cobertura. Si la partida cubierta está relacionada con la transacción, el valor del tiempo se reclasifica a utilidad o pérdida cuando la partida cubierta afecta la utilidad o pérdida. Si la partida cubierta está relacionada con el período de tiempo, entonces el monto acumulado en el costo de la reserva de cobertura se reclasifica a utilidad o pérdida de manera racional: la Compañía aplica la amortización en línea recta. Esos montos reclasificados se reconocen en utilidad o pérdida en la misma línea que la partida cubierta. Si la partida cubierta es una partida no financiera, el monto acumulado en el costo de la reserva de cobertura se elimina directamente del patrimonio y se incluye en el importe en libros inicial de la partida no financiera reconocida. Además, si la Compañía espera que una parte o la totalidad de la pérdida acumulada en el costo de la reserva de cobertura no se recuperará en el futuro, esa cantidad se reclasificará inmediatamente a resultados.

v. Capital social

Acciones ordinarias

Las acciones ordinarias se clasifican en el capital contable. Los costos incrementales que sean directamente atribuibles a la emisión de acciones ordinarias se reconocen como una deducción del capital contable, neto de cualquier efecto de impuestos.

Recompra de acciones

Cuando el capital social reconocido como capital contable se recompra, el monto de la contraprestación pagada, que incluye los costos directamente atribuibles, neto de cualquier efecto de impuestos, se reconoce como una reducción del capital contable. Las acciones que se recompran se clasifican como acciones de tesorería y se presentan en la reserva para recompra de acciones propias. Cuando las acciones de tesorería se venden o se vuelven a colocar con posterioridad, el monto recibido, así como el excedente o déficit resultante de la transacción, se reconoce en el capital contable.

d) Propiedad, planta y equipo

i. Reconocimiento y medición

La propiedad, planta y equipo con excepción de terrenos, se valúa al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas. Los terrenos se valúan a su costo de adquisición menos pérdidas por deterioro acumuladas.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, así como cualquier costo directamente atribuible a la adquisición del activo y todos los gastos relacionados con el traslado del activo a su ubicación final y el acondicionamiento necesario para que comience a operar en la manera prevista por la Administración.

Cuando las partes de una partida de propiedad, planta y equipo tienen diferentes vidas útiles, se registran como componentes separados (componentes mayores) de propiedad, planta y equipo.

Un componente de propiedad, planta y equipo y cualquier parte significativa reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. Las ganancias y pérdidas por la venta de una partida de propiedad, planta y equipo se determinan comparando los recursos provenientes de la venta contra el valor en libros de la propiedad, planta y equipo, y se reconocen netos dentro de “otros ingresos (gastos), neto” en el resultado del ejercicio.

ii. Costos subsecuentes

El costo de reemplazo de una partida de propiedad, planta y equipo se capitaliza sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y su costo se puede determinar de manera confiable. El valor neto en libros de la parte reemplazada se da de baja de los registros contables. Los gastos de mantenimiento y reparaciones de propiedad, planta y equipo se reconocen en resultados conforme se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación se calcula sobre el costo del activo menos su valor residual conforme al método de línea recta con base a la vida útil estimada de los activos y se reconoce en resultados a partir del momento en que los activos se encuentran disponibles para su uso.

A continuación, se indican las vidas útiles estimadas para 2023, 2022 y 2021:

	<u>Vida útil promedio</u>
Edificios	46
Maquinaria y equipo	19
Equipo de transporte	11
Equipo de cómputo	8
Mobiliario	11

Para el año en curso se determinaron los siguientes valores residuales al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021:

	<u>Valor residual</u>
Edificios	9%
Maquinaria y equipo	8%
Equipo de transporte	5%
Equipo de cómputo	0%
Mobiliario	2%

e) Crédito mercantil

El crédito mercantil que surge como resultado de la adquisición de compañías donde se obtiene control se valúa al costo menos pérdidas acumuladas por deterioro y se sujeta a pruebas anuales de deterioro.

f) Activos intangibles

Se integra por marcas y relaciones con clientes derivados de la adquisición de los negocios en Estados Unidos de América. El costo de activos intangibles adquiridos a través de una combinación de negocios es el de su valor razonable a la fecha de adquisición y se reconocen separadamente del crédito mercantil. Posteriormente se valúan a su costo menos amortización y pérdidas por deterioro acumuladas.

Los activos intangibles se clasifican como de vida definida o indefinida. Los de vida definida se amortizan bajo el método de línea recta durante su vida estimada y cuando existen indicios, se prueban por deterioro. Los métodos de amortización y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado consolidado de situación financiera. La amortización se carga a resultados en el rubro de gastos generales. Los de vida indefinida no se amortizan, pero se sujetan cuando menos anualmente, a pruebas de deterioro.

g) Activos biológicos

Los activos biológicos cuyo valor razonable puede medirse confiablemente se valúan a valor razonable menos los costos de venta, reconociendo en resultados cualquier cambio en dicho valor. Los costos de venta incluyen todos los costos que sean necesarios para vender los activos, excepto gastos financieros e impuestos a la utilidad.

Los activos biológicos de la Compañía se componen de pollo vivo en desarrollo, aves en sus diferentes etapas de producción, huevo incubable, cerdos en engorda y cerdos en pie de cría.

Cuando el valor razonable no puede ser determinado en forma confiable, verificable y objetiva, los activos se valúan a su costo de producción menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor (demérito). La depreciación relacionada a los activos biológicos forma parte del costo de inventarios y del costo de activo biológico circulante y se reconoce en última instancia dentro del costo de ventas en el estado consolidado de resultados y otros resultados integrales.

El demérito en la productividad de aves y cerdos reproductores se estima con base a la vida futura esperada y se determina en línea recta.

	Vida futura esperada promedio (semanas)
Aves en sus diferentes etapas de producción	40-47
Cerdos en pie de cría	156

Los activos biológicos fueron clasificados en circulantes y no circulantes, basados en la naturaleza de dichos activos y su destino, ya sea para comercialización o para reproducción y producción.

h) Arrendamientos

La Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento al inicio del plazo del contrato. Un arrendamiento se define como un contrato en el que se otorga el derecho a controlar el uso de un activo identificado, durante un plazo determinado, a cambio de una contraprestación. La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento correspondiente, con respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que funge como arrendatario, excepto en los siguientes casos: los arrendamientos a corto plazo (definidos como arrendamientos con un plazo de arrendamiento menor a 12 meses); arrendamientos de activos de bajo valor (definidos como arrendamientos de activos con un valor individual de mercado menor a 5 miles de dólares); y, los contratos de arrendamiento cuyos pagos son variables (sin ningún pago fijo contractualmente definido). Para estos contratos que exceptúan el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, la Compañía reconoce los pagos de renta como un gasto operativo en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

El activo por derecho de uso se compone de los pagos de arrendamiento descontados a valor presente; los costos directos para obtener un arrendamiento; los pagos anticipados de arrendamiento; y las obligaciones de desmantelamiento o remoción de activos. La Compañía deprecia el activo por derecho de uso durante el período más corto del plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente; en este sentido, cuando una opción de compra en el contrato de arrendamiento es probable de ser ejercida, el activo por derecho de uso se deprecia en su vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide en su reconocimiento inicial descontando a valor presente los pagos de renta mínimos futuros de acuerdo con un plazo, utilizando una tasa de descuento que represente el costo de obtener financiamiento por un monto equivalente al valor de las rentas del contrato, para la adquisición del activo subyacente, en la misma moneda y por un plazo similar al contrato correspondiente (tasa incremental de préstamos). Cuando los pagos del contrato contienen componentes que no son de rentas (servicios), la Compañía ha elegido no separarlos y medir todos los pagos como un componente único de arrendamiento; sin embargo, para el resto de las clases de activo, la Compañía mide el pasivo por arrendamiento únicamente considerando los pagos de componentes que son rentas, mientras que los servicios implícitos en los pagos se reconocen directamente en resultados como gastos operativos.

Para determinar el plazo del contrato de arrendamiento, la Compañía considera el plazo forzoso, incluyendo la probabilidad de ejercer cualquier derecho de extensión de plazo y/o de una salida anticipada.

Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se mide aumentando el valor en libros para reflejar los intereses sobre el pasivo por arrendamiento (utilizando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

Cuando existen modificaciones a los pagos de arrendamiento por concepto de inflación, la Compañía remide el pasivo por arrendamiento a partir de la fecha en que se conocen los nuevos pagos, sin reconsiderar la tasa de descuento. Sin embargo, si las modificaciones se relacionan con el plazo del contrato o cambio en las circunstancias que resulte en un cambio en la evaluación del ejercicio de una opción de compra, la Compañía evalúa de nueva cuenta la tasa de descuento en la remediación del pasivo.

Cualquier incremento o disminución en el valor del pasivo por arrendamiento posterior a esta remediación, se reconoce incrementando o disminuyendo en la misma medida, según sea el caso, el valor del activo por derecho de uso.

Finalmente, el pasivo por arrendamiento se da de baja en el momento en que la Compañía liquida la totalidad de las rentas del contrato. Cuando la Compañía determina que es probable que ejercerá una salida anticipada del contrato que amerite un desembolso de efectivo, dicha consideración es parte de la remediación del pasivo que se cita en el párrafo anterior; sin embargo, en aquellos casos en los que la terminación anticipada no implique un desembolso de efectivo, la Compañía cancela el pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso correspondiente, reconociendo la diferencia entre ambos inmediatamente en el estado consolidado de resultados.

i) Inventarios

Los inventarios se registran a costo o a su valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se determina por el método de costos promedios, e incluye las erogaciones incurridas para la adquisición de los inventarios, costos de producción o transformación y otros costos incurridos para colocarlos en el sitio y condición actuales.

Los productos agrícolas que derivan de los activos biológicos son pollos procesados, cerdo procesado y el huevo comercial.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados de terminación de la producción y gastos de venta.

El costo de ventas representa el costo de los inventarios al momento de la venta, incrementado, en su caso, por las reducciones al inventario por ajustes de valor neto de realización durante el ejercicio.

La Compañía registra las estimaciones necesarias para reconocer disminuciones en el valor de sus inventarios por deterioro, obsolescencia, lento movimiento y otras causas que indiquen que el aprovechamiento o realización de los artículos que forman parte del inventario resultará inferior al valor registrado.

j) Deterioro

Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, distintos a inventarios, activos biológicos y activos por impuestos diferidos, se revisan en cada fecha de reporte para determinar si existe algún indicio de posible deterioro. Si se identifican indicios de deterioro, entonces se estima el valor de recuperación del activo o unidades generadoras de efectivo, como el menor entre su valor de uso y el valor razonable menos costos de venta. En el caso del crédito mercantil y activos intangibles que tengan vidas indefinidas se sujetan a pruebas de deterioro cada año en las mismas fechas.

La Compañía define las unidades generadoras de efectivo y también estima la periodicidad y los flujos de efectivo que se estima generarán. Los cambios posteriores en la agrupación de las unidades generadoras de efectivo, o cambios en los supuestos que sustentan la estimación de los flujos de efectivo o la tasa de descuento, podrían impactar los valores en libros de los respectivos activos.

Los supuestos principales para desarrollar las estimaciones del valor recuperable son las estimaciones de generación de los flujos de efectivo futuros generados por las unidades generadoras de efectivo y la tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente de los mismos. La Compañía utiliza proyecciones de flujos de efectivo de ingresos utilizando estimaciones de las condiciones de mercado, determinación de precios futuros de sus productos y volúmenes de producción y venta. Así mismo, para efectos de las tasas de descuento y de crecimiento de perpetuidad, se utilizan indicadores de mercado y expectativas de crecimiento a largo plazo en los mercados en los que la Compañía opera.

La Compañía estima una tasa de descuento antes de impuestos para efectos de la prueba de deterioro que refleja el riesgo del activo o de las unidades generadoras de efectivo correspondientes, y que permite obtener el valor presente de los flujos de efectivo esperados, así como reflejar los riesgos que no han sido incluidos en las premisas y supuestos de proyección. La tasa de descuento que estima la Compañía tiene como base la metodología del costo promedio ponderado de capital. En adición, la tasa de descuento estimada por la Compañía refleja el rendimiento que participantes de mercado requeriría si tuvieran que tomar una decisión de inversión sobre un activo equivalente, así como la generación de flujos de efectivo esperada, tiempo y perfil de riesgo.

La Compañía revisa anualmente las circunstancias que provocaron una pérdida por deterioro derivada de un activo o de las unidades generadoras de efectivo para determinar si dichas circunstancias se han modificado y han generado condiciones de reversión. En caso positivo se procede al cálculo del valor recuperable y, si procede, se registra la reversión del deterioro reconocido anteriormente, sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro. En caso de haberse registrado una pérdida por deterioro de crédito mercantil, no se aplica ningún procedimiento de reversión.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son asignadas primero, para reducir el valor en libros de cualquier crédito mercantil asignado en dichas unidades (grupos de unidades) y posteriormente reducir el valor en libros de otros activos de larga duración de dicha unidad (grupo de unidad) sobre una base de prorateo.

k) Activos mantenidos para la venta

Los activos mantenidos para la venta se integran principalmente de bienes adjudicados. Los bienes adjudicados se registran inicialmente al menor entre su valor razonable menos los costos de venta y el valor neto en libros de la cuenta por cobrar relacionada.

Inmediatamente antes de ser clasificados como mantenidos para la venta, los activos se deben valorar de acuerdo con las políticas contables de la Compañía de conformidad con las NIIF aplicables. Posteriormente los activos mantenidos para la venta se registran al menor de su valor en libros y su valor razonable menos costos de venta del activo. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de activos mantenidos para la venta y las ganancias o pérdidas por mediciones subsecuentes se reconocen en resultados. Las ganancias reconocidas no deberán superar las pérdidas por deterioro acumulada que haya sido reconocida previamente.

l) Otros activos

Los otros activos no circulantes, incluyen principalmente anticipos para la compra de propiedad, planta y equipo, inversiones en pólizas de seguros y depósitos en garantía.

La Compañía es propietaria de pólizas de seguros de vida de algunos de los anteriores accionistas de Bachoco USA, LLC (subsidiaria en el extranjero). La Compañía registra estas pólizas al valor neto de rescate en efectivo el cual se aproxima a su valor razonable (ver nota 17).

m) Beneficios a los empleados

La Compañía otorga a sus empleados en México y en el extranjero diferentes tipos de beneficios como se menciona a continuación y se detalla en la nota 22.

i. Planes de contribución definida

Un plan de contribución definida es un plan de beneficios al término de la relación laboral bajo el cual la Compañía hace aportaciones fijas en una entidad por separado y no tendrá ninguna obligación legal o implícita de pagar montos adicionales. Las obligaciones de las aportaciones para los planes de pensiones de contribuciones definidas se reconocen en resultados como un gasto por beneficios a los empleados en los periodos durante los cuales los empleados prestan sus servicios. Las aportaciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que se tiene derecho a un reembolso de efectivo o una reducción en pagos futuros.

Las aportaciones a un plan de contribuciones definidas con plazo de pago de más de 12 meses después del cierre del periodo en el cual los empleados prestan sus servicios se descuentan a su valor presente.

ii. Planes de beneficios definidos

Un plan de beneficios definidos es un plan de beneficios al término de la relación laboral por retiro distinto a uno de contribución definida. Se constituye por aportaciones de la entidad y está destinado a cubrir las obligaciones laborales de una entidad con su personal.

Las obligaciones netas de la Compañía respecto a los planes de pensiones de beneficios definidos se calculan por separado para cada plan, estimando el monto del beneficio futuro devengado por los empleados a cambio de sus servicios en los periodos en curso y pasados; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente, y se deduce el valor razonable de los activos del plan. La tasa de descuento es el rendimiento a la fecha de reporte de bonos corporativos de alta calidad (o de bonos gubernamentales en caso de que no exista un mercado profundo para bonos corporativos de alta calidad) que tienen fechas de vencimiento aproximadas a los vencimientos de las obligaciones de la Compañía y que están denominados en la misma moneda en la cual se espera que se paguen los beneficios. Los intereses netos se calculan aplicando la tasa de descuento al inicio del período al pasivo o activo neto por beneficios definidos. Los costos por beneficios definidos se clasifican de la siguiente manera:

- Costo por servicios (incluido el costo del servicio actual, costo de los servicios pasados, así como las ganancias y pérdidas por reducciones o liquidaciones).
- Los gastos o ingresos por interés netos.

La Compañía presenta los costos por beneficios definidos como parte de la utilidad de operación en el estado consolidado de resultados y otros resultados integrales. Las ganancias o pérdidas por reducción de los beneficios se reconocen como costo de los servicios pasados.

El cálculo se realiza anualmente por un actuario calificado utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un beneficio para la Compañía, el activo que se reconoce se limita al valor presente de cualquier beneficio económico disponible mediante reembolsos o reducciones en aportaciones futuras del plan. Cuando se mejoran los beneficios de un plan, la porción de los beneficios mejorados relativos a servicios anteriores por parte de los empleados se reconoce en resultados en la primera de las siguientes fechas: cuando tiene lugar la modificación o reducción del plan, o cuando la Compañía reconoce los costos de reestructuración relacionados o los beneficios por terminación.

Las remediciones, que incluyen las ganancias y pérdidas actuariales, el efecto de los cambios en el techo del activo (en su caso) y el retorno del plan de activos (excluidos los intereses), se refleja de inmediato con un cargo o crédito a los otros resultados integrales en el período en que se incurren. Las remediciones que se reconocen en otros resultados integrales se reconocen de inmediato en el capital contable y no se reclasifican a resultados.

iii. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo se valúan sobre una base sin descuento y se reconocen en resultados conforme se prestan los servicios respectivos.

Se reconoce un pasivo por el monto que se espera pagar bajo los planes de bonos en efectivo a corto plazo o participación de los trabajadores en las utilidades (“PTU”), si la Compañía tiene una obligación legal o asumida de pagar dichos montos como resultado de servicios anteriores prestados por el empleado, y la obligación se puede estimar de manera confiable.

El 27 de diciembre de 2022 se publicó el decreto por medio del cual se reformaron los artículos 76 y 78 de la Ley Federal de Trabajo (“LFT”) para México, el cual entrará en vigor el 1 de enero de 2023. Los cambios principales originados por esta reforma laboral consideran el incremento el período anual mínimo de vacaciones a los trabajadores que tengan más de un año de servicio.

La Compañía evaluó los impactos contables que se generaron por esta reforma laboral y determinó que los incrementos a la provisión de vacaciones y de prima vacacional, como consecuencia del incremento de los días de vacaciones, no fueron significativos al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

n) Provisiones

Se reconoce una provisión si, como consecuencia de un evento pasado, la Compañía tiene una obligación presente, legal o asumida, que se pueda estimar de manera confiable, y es probable que requiera una salida de beneficios económicos para liquidar esa obligación.

Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, el importe de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación. La tasa de descuento aplicada es determinada antes de impuestos y refleja las condiciones del mercado a la fecha del estado consolidado de situación financiera y, en su caso, considera el riesgo específico del pasivo correspondiente. En estos casos, el incremento de la provisión se reconoce como un costo financiero.

o) Intereses en operaciones conjuntas

Una operación conjunta es un acuerdo mediante el cual las partes tienen control conjunto del acuerdo por lo que tienen el derecho a los activos y obligaciones por los pasivos, relacionados con el acuerdo. El control conjunto es el acuerdo contractual para compartir el control de un negocio, el cual únicamente existe cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren la aprobación unánime de las partes que comparten el control.

La Compañía como operador conjunto reconoce en relación con su participación en una operación conjunta: sus activos, incluyendo su participación de los activos mantenidos en forma conjunta; sus pasivos, incluyendo su parte de los pasivos incurridos conjuntamente; sus ingresos por la venta de su parte de la producción derivada de la operación conjunta; su participación en los ingresos de la venta de la producción en la operación conjunta y sus gastos, incluyendo su parte de los gastos incurridos en común.

La Compañía contabiliza los activos, pasivos, ingresos y gastos relacionados con su participación en una operación conjunta de conformidad con las NIIF aplicables a dichos activos, pasivos, ingresos y gastos.

La Compañía tiene operaciones conjuntas, donde no ha establecido un vehículo separado, derivadas de los contratos de aparcería para el desarrollo de sus activos biológicos. Bajo dichas operaciones, la Compañía reconoce los activos biológicos en su totalidad, sus obligaciones derivadas de la asistencia técnica, así como los gastos incurridos en las operaciones conjuntas. El pollo vivo producido por las operaciones conjuntas es finalmente utilizado para consumo interno de la Compañía y puede ser vendido a terceros por la Compañía. Debido a esto, las operaciones conjuntas no generan por sí mismas ingresos con terceros.

p) Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las operaciones normales se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y descuentos por volumen. Los ingresos se reconocen cuando existe evidencia contundente, generalmente al momento de su entrega al cliente, de que el control sobre el producto se ha transferido al comprador. Si es probable que se vayan a otorgar descuentos y el monto se puede determinar de manera confiable, entonces el descuento se reconoce como una reducción de los ingresos.

La Compañía generalmente no acepta devoluciones de ventas. No se reconoce ningún activo para que el producto se pueda recuperar de estas devoluciones, ya que no se anticipa que se revendan al ser productos perecederos. De existir, las devoluciones se realizan simultáneamente a la entrega y aceptación del producto (mismo día).

Por lo anterior, la conclusión de la Compañía es que las obligaciones de desempeño quedan satisfechas al momento de la entrega del producto al cliente.

La Compañía tiene una variedad de términos de crédito que suelen ser a corto plazo en todos los canales de distribución, en línea con las prácticas del mercado y sin ningún componente de financiamiento. Una porción importante de los ingresos en México de la Compañía, son de contado.

q) Ingresos y costos financieros e ingreso por dividendos

Los ingresos financieros incluyen ingresos por intereses sobre fondos invertidos, cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable a través de resultados y ganancias cambiarias. Los ingresos por intereses se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo. Los ingresos por dividendos se reconocen en resultados en la fecha en que se establece el derecho de la Compañía a recibir el pago.

Los costos financieros comprenden gastos por intereses sobre préstamos, pérdidas cambiarias y cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable a través de resultados. Los costos de préstamos que no sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo calificable se reconocen en resultados usando el método de interés de efectivo.

Los costos por préstamos atribuibles directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificables, los cuales constituyen activos que requieren de un periodo de tiempo substancial hasta que están listos para su uso o venta, se adicionan al costo de esos activos durante ese tiempo hasta el momento en que estén listos para su uso o venta. El ingreso que se obtiene por la inversión temporal de fondos de préstamos específicos pendientes de ser utilizados en activos calificables se deduce de los costos por préstamos elegibles para ser capitalizados.

Las ganancias y pérdidas cambiarias se reportan sobre una base neta.

r) Impuestos a la utilidad

El gasto por impuesto a la utilidad está compuesto por impuestos causados e impuestos diferidos. Los impuestos causados y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados en tanto que no estén relacionados con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en el capital contable o en otros resultados integrales.

El impuesto a la utilidad causado es el impuesto esperado por pagar o a favor por la utilidad gravable o pérdida fiscal del ejercicio que puede ser aplicada contra la utilidad gravable de ejercicios anteriores, usando tasas fiscales aprobadas o a punto de ser aprobadas en cada jurisdicción a la fecha del estado consolidado de situación financiera, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores. El impuesto causado también incluye cualquier pasivo por impuesto originado del pago de dividendos.

Los impuestos a la utilidad diferidos son reconocidos por las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos y los montos usados para propósitos fiscales.

Los impuestos a la utilidad diferidos no son reconocidos para:

- el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó ni la ganancia o pérdida contable o fiscal;
- las diferencias relacionadas con inversiones en subsidiarias en la medida que la Compañía pueda controlar la fecha de reversión y es probable que no se reversen en un futuro cercano; y
- las diferencias temporales gravables que surgen del reconocimiento inicial del crédito mercantil.

Los impuestos a la utilidad diferidos son calculados aplicando las tasas fiscales que se espera aplicar a las diferencias temporales cuando sean reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera.

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

Al determinar el monto de los impuestos causados e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que el saldo de su pasivo de impuesto a la utilidad es adecuado para todos los años fiscales sujetos a ser revisados por las autoridades fiscales sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de las leyes fiscales y la experiencia previa.

Un activo por impuestos a la utilidad diferidos es reconocido por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales y las diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que las utilidades gravables futuras estén disponibles contra las que puede ser utilizado. Los activos por impuestos a la utilidad diferidos son revisados en cada fecha del estado consolidado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

s) Utilidad por acción

La Compañía presenta información sobre la utilidad por acción (“UPA”) básica y diluida correspondiente a sus acciones ordinarias. La UPA básica se calcula dividiendo la utilidad o pérdida atribuible a los accionistas poseedores de acciones ordinarias de la Compañía entre el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el periodo, ajustado por las acciones propias que se poseen. La UPA diluida se determina ajustando la utilidad o pérdida atribuible a los accionistas poseedores de acciones ordinarias y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación, ajustada por las acciones propias que se poseen, por los efectos potenciales dilutivos de todas las acciones ordinarias, que incluyen los instrumentos convertibles y opciones sobre acciones otorgadas a empleados. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, la Compañía no tiene instrumentos en circulación que impliquen la existencia de acciones ordinarias potenciales, por lo cual la UPA básica y diluida es la misma.

t) Información de segmentos

Un segmento operativo es un componente de la Compañía que: i) se dedica a actividades de negocios por las cuales puede obtener ingresos e incurrir en gastos, lo que incluye ingresos y gastos relativos a transacciones con cualquiera de los otros componentes de la Compañía, ii) cuyos resultados son revisados periódicamente por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación con el fin de destinar los recursos y evaluar su rendimiento, y iii) sobre el cual se dispone de información financiera diferenciada.

La Compañía revela por separado información sobre cada uno de los segmentos de operación que exceden el 10% de los ingresos combinados de todos los segmentos, cuyo importe absoluto de los resultados informados exceden el 10%, cuyos activos exceden el 10% de los activos combinados de todos los segmentos, o de los segmentos que resulten de la agregación de dos o más segmentos cuando tienen características económicas similares y cumplen con los criterios de agregación establecidos por las NIIF (nota 2 d) iii).

u) Costos y gastos por función

Los costos y gastos presentados en los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales fueron clasificados atendiendo a su función. En la nota 23 se presentan los costos y gastos clasificados por naturaleza.

v) Estado de flujos de efectivo

La Compañía presenta el flujo de efectivo de actividades de operación utilizando el método indirecto, en el cual la utilidad o pérdida es ajustada por los efectos de transacciones que no requieren flujo de efectivo, incluyendo aquéllos asociados con actividades de inversión o de financiamiento.

La Compañía clasifica el total de los intereses recibidos de inversiones y de cuentas por cobrar como actividades de inversión, y el total de los intereses pagados como actividades de financiamiento.

(4) Adquisiciones de negocios y activos

a) Norson Holding, S.A. de C.V. (“Norson”)

El 12 de julio de 2023, la Compañía adquirió el 100% de las acciones con derecho a voto de Norson, la cual se dedica a la crianza, procesamiento y distribución de cerdos. El precio de compra pagado en efectivo fue de 80,237 miles de dólares (\$1,368,037).

La compra de Norson beneficia a la Compañía, dentro del segmento de “Otros” lo que permitirá acelerar el ritmo de crecimiento y seguir avanzando en el proceso de diversificación de otras proteínas animales.

A la fecha de adquisición, los activos adquiridos y los pasivos asumidos de Norson se reconocieron con base en la mejor estimación de su valor razonable a esa fecha y los siguientes 12 meses posteriores.

Los valores razonables de los activos fueron determinados utilizando los enfoques de costo y de mercado. El enfoque de costo, que estima el valor mediante la determinación del costo actual de reposición de un activo por otro de utilidad equivalente, se utilizó principalmente para la planta y equipo. El enfoque de mercado, que indica el valor de un activo con base en los precios de mercado disponibles para activos comparables, se utilizó principalmente para propiedades.

Debido a su disponibilidad o sus vencimientos a corto plazo, según corresponda, la Compañía consideró que los valores que tenía registrados Norson Holding de equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, inventarios, otros activos circulantes, cuentas por pagar y otros pasivos circulantes se aproximan a su valor razonable en la fecha de adquisición.

Activos adquiridos y pasivos asumidos identificables

A continuación, se resumen los montos reconocidos de activos adquiridos y pasivos asumidos a la fecha de adquisición, comparados contra el precio pagado:

	Valor de adquisición
Activos circulantes, diferentes de inventarios	\$ 3,069,790
Inventarios	1,547,746
Propiedad, planta y equipo	1,994,370
Total activo	<u>6,611,906</u>
Pasivos circulantes	(4,751,566)
Impuestos a la utilidad diferidos	96,535
Activos netos adquiridos	<u>1,956,875</u>
Precio pagado	1,368,037
Ganancia– neta en compra (nota 30)	<u>\$ 588,838</u>

Los activos circulantes se integran por equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y otros activos circulantes, por \$71,856, \$567,405 y \$2,430,529, respectivamente; y los pasivos circulantes se integran por proveedores y otras cuentas por pagar, y otros pasivos por \$2,832,656 y \$1,918,910, respectivamente.

La ganancia neta en compra a precio de ganga surge: 1) debido a que el valor razonable de los activos netos adquiridos en la fecha de la adquisición excede la suma de la contraprestación transferida, y 2) dicha ganancia se ve disminuida por el deterioro que se reconoció debido a que las proyecciones de flujo de efectivo basadas en los presupuestos financieros son menores al valor en uso de los activos netos adquiridos al momento de la adquisición. Esto se debe, principalmente, por que las estrategias previamente adoptadas por Norson resultaron en una estructura con un alto costo y una limitada oportunidad de mejorar su rentabilidad, lo que trajo como consecuencia que el valor razonable del negocio resultara menor que el valor razonable de sus componentes. Con base en lo anterior se reconoció una ganancia -neta en compra en el estado de resultados y otros resultados integrales dentro del rubro de otros ingresos (gastos), neto (ver nota 30).

Si la adquisición hubiera ocurrido el 1 de enero de 2023, los ingresos consolidados habrían ascendido a \$98,750,371, y la utilidad neta consolidada para el período habría descendido a \$3,555,913. Al determinar estos importes, la Administración asumió que los ajustes al valor razonable, originados en la fecha de adquisición habrían sido similares si la adquisición hubiese ocurrido el 1 de enero de 2023.

Costos relacionados con la adquisición

Durante 2023, la Compañía incurrió en costos relacionados con la adquisición de Norson por \$12,158 relativos a honorarios legales externos y costos de auditoría de compra, los cuales se incluyen en otros gastos en el estado de consolidado de resultados y otros resultados integrales de la Compañía.

b) Adquisición de RYC Alimentos, S.A. de C.V.

El 24 de enero de 2022, la Compañía adquirió el 100.00% de las acciones con derecho a voto de RYC Alimentos, S.A. de C.V., la cual se dedica al procesamiento y distribución de multiproteínas con operaciones en los estados de Puebla, Oaxaca, Veracruz y Tlaxcala. El precio de compra pagado en efectivo fue de \$1,251,516.

La compra de RYC Alimentos, S.A. de C.V. beneficia a la Compañía, dentro del segmento de “Otros” lo que permitirá acelerar el ritmo de crecimiento y seguir avanzando en el proceso de diversificación de otras proteínas animales.

A la fecha de adquisición, los activos adquiridos y los pasivos asumidos de RYC Alimentos, S.A. de C.V. se reconocieron con base en la mejor estimación de su valor razonable a esa fecha.

Los valores razonables de los activos fueron determinados utilizando los enfoques de costo y de mercado. El enfoque de costo, que estima el valor mediante la determinación del costo actual de reposición de un activo por otro de utilidad equivalente, se utilizó principalmente para la planta y equipo. El enfoque de mercado, que indica el valor de un activo con base en los precios de mercado disponibles para activos comparables, se utilizó principalmente para propiedades.

Debido a su disponibilidad o sus vencimientos a corto plazo, según corresponda, la Compañía consideró que los valores que tenía registrados RYC Alimentos, S.A. de C.V. de equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, inventarios, otros activos circulantes, cuentas por pagar y otros pasivos circulantes se aproximan a su valor razonable en la fecha de adquisición.

Activos adquiridos y pasivos asumidos identificables

A continuación, se resumen los montos reconocidos de activos adquiridos y pasivos asumidos a la fecha de adquisición, comparados contra el precio pagado:

	Valor de adquisición
Activos circulantes, diferentes de inventarios	\$ 429,756
Inventarios	265,188
Propiedad, planta y equipo	343,841
Total activo	<u>1,038,785</u>
Pasivos circulantes	(725,190)
Impuestos a la utilidad diferidos	(68,798)
Activos netos adquiridos	<u>244,797</u>
Precio pagado	<u>1,251,516</u>
Crédito mercantil (nota 15)	\$ <u>(1,006,719)</u>

Los activos circulantes se integran por equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y otros activos circulantes, por \$68,636, \$188,224 y \$172,896, respectivamente; y los pasivos circulantes se integran por proveedores y otras cuentas por pagar, y otros pasivos por \$588,889 y \$136,301, respectivamente.

El crédito mercantil surge debido a que la contraprestación transferida excede el valor razonable de los activos netos adquiridos y de los pasivos asumidos en la fecha de la adquisición.

Si la adquisición hubiera ocurrido el 1 de enero de 2022, los ingresos consolidados habrían ascendido a \$98,890,655, y la utilidad neta consolidada para el período habría ascendido a \$6,047,792. Al determinar estos importes, la Administración asumió que los ajustes al valor razonable, originados en la fecha de adquisición habrían sido similares si la adquisición hubiese ocurrido el 1 de enero de 2022.

Costos relacionados con la adquisición

Durante 2022 y 2021, la Compañía incurrió en costos relacionados con la adquisición de RYC Alimentos, S.A. de C.V. por \$8,678 relativos a honorarios legales externos y costos de auditoría de compra, los cuales se incluyen en otros gastos en el estado de consolidado de resultados y otros resultados integrales de la Compañía.

(5) Subsidiarias de la Compañía

A continuación, se detallan las compañías subsidiarias y la tenencia accionaria de la Compañía sobre dichas subsidiarias al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021.

Nombre	País	Porcentaje de participación en la subsidiaria 31 de diciembre de		
		2023	2022	2021
Bachoco, S.A. de C.V.	México	99.99	99.99	99.99
Bachoco USA, LLC. & Subsidiary	U.S.	100.00	100.00	100.00
Campi Alimentos, S.A. de C.V.	México	99.99	99.99	99.99
Induba Pavos, S.A. de C.V.	México	99.99	99.99	99.99
Bachoco Comercial, S.A. de C.V.	México	99.99	99.99	99.99
PEC LAB, S.A. de C.V.	México	64.00	64.00	64.00
Wii kit RE LTD.	Bermuda	100.00	100.00	100.00
Proveedora La Perla S.A. de C.V.	México	99.99	99.99	99.99
Sonora Agropecuaria, S.A. de C.V.	México	97.70	54.84	54.84
RYC Alimentos, S.A. de C.V.	México	99.99	99.99	-
Norson Holding, S.A. de C.V.	México	99.99	-	-

Las principales subsidiarias del grupo y sus actividades son las siguientes:

- Bachoco, S.A. de C.V. (“BSACV”) (incluye cuatro subsidiarias en las cuales BSACV mantiene una participación del 51% y ejerce control). Se dedica a la crianza, procesamiento y comercialización de productos avícolas (pollo y huevo).
- Bachoco USA, LLC. es la tenedora de las acciones de OK Foods, Inc. y por tanto, de las operaciones de la Compañía en Estados Unidos de América. Su actividad principal consiste en la producción de productos de pollo y huevo incubable, en su mayoría comercializados en Estados Unidos de América y una pequeña parte en mercados extranjeros.
- Campi Alimentos, S.A. de C.V. se dedica a la elaboración y comercialización de alimento balanceado para consumo animal y premios para mascota, principalmente para venta a terceros.
- La actividad principal de Bachoco Comercial, S.A. de C.V. es la comercialización de productos de valor agregado de pavo, res y cerdo.
- La actividad principal de Induba Pavos, S.A. de C.V. y Proveedora La Perla, S.A. de C.V. es el arrendamiento de propiedad, planta y equipo a sus partes relacionadas.

- PEC LAB, S.A. de C.V. es la tenedora de las acciones de Pecuarius Laboratorios, S.A. de C.V. Su actividad principal consiste en la fabricación y venta de medicinas y vacunas para el consumo animal.
- Wii kit RE LTD. en Bermuda, es una empresa reaseguradora Clase I que suscribe riesgos de compañías del mismo grupo empresarial.
- Sonora Agropecuaria, S.A. de C.V. en México, se dedica al procesamiento y distribución de cerdos. Durante 2021 la empresa fusionó Interswine S. de R.L. de C.V., Agropecuaria Sasapork S.P.R de R.L. de C.V., Cerdo Industrializado S.A. de C.V., Productora Industrializada S.A. de C.V. y Withecaps S.A. de C.V., subsistiendo Sonora Agropecuaria, S.A. de C.V. como fusionante.
- RYC Alimentos, S.A. de C.V. en México, se dedica al procesamiento y distribución de multiproteínas, principalmente cerdo, res y pollo.
- Norson Holding, S.A. de C.V. en México, se dedica a la crianza, procesamiento y distribución de cerdos.

Ninguno de los contratos o acuerdos de deuda de la Compañía restringe los activos netos de sus subsidiarias.

(6) Segmentos operativos

Los segmentos a reportar tienen un enfoque por línea de producto. Las operaciones intersegmentos han sido eliminadas. El segmento de avicultura se integra por la operación de pollo y huevo. La información incluida en la columna “Otros” corresponde a operaciones de cerdos, alimento balanceado para consumo animal y otros subproductos que no cumplen con los límites cuantitativos para considerarse como segmentos reportables.

Los precios entre segmentos se determinan sobre la base de precios equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables. Las políticas contables para reportar los segmentos operativos son las que se describen en la nota 3 t).

A continuación, se incluye información relativa a los resultados de cada uno de los segmentos por línea de producto. El desempeño se mide basado en la utilidad de cada segmento antes del impuesto a la utilidad, de la misma forma en que se incluye en los informes de la Administración que son revisados por el Consejo de Administración de la Compañía, que ha sido identificado como el responsable de la toma de decisiones operativas, de la asignación de recursos y la evaluación del desempeño de los segmentos operativos.

a) Información de segmentos operativos

Año terminado el 31 de diciembre de 2023			
	<u>Avicultura</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Ingresos netos	\$ 74,863,861	19,127,019	93,990,880
Costo de ventas	62,726,032	16,222,464	78,948,496
Utilidad bruta	12,137,829	2,904,555	15,042,384
Ingresos financieros	1,383,064	323,254	1,706,318
Costos financieros	2,244,587	699,287	2,943,874
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	4,726,865	954,419	5,681,284
Impuestos a la utilidad	1,360,148	(173,368)	1,186,780
Utilidad neta atribuible a participación controladora	3,405,872	1,231,018	4,636,890
Propiedad, planta y equipo, neto	23,208,079	6,501,095	29,709,174
Activos biológicos no circulantes	2,204,087	824,836	3,028,923
Crédito mercantil	1,341,017	1,114,784	2,455,801
Activos intangibles	460,910	-	460,910
Total activos	56,956,641	23,031,693	79,988,334
Total pasivos	17,208,978	7,633,410	24,842,388
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	3,454,607	2,364,897	5,819,504
Depreciación y amortización	1,377,669	806,485	2,184,154
Depreciación activos arrendados con derecho de uso	297,382	10,972	308,354
	<u>Ingresos Avicultura</u>	<u>Ingresos Otros</u>	<u>Ingresos Totales</u>
Total de ingresos	\$ 74,997,392	19,193,257	94,190,649
Intersegmentos	(133,531)	(66,238)	(199,769)
Ingresos netos	\$ 74,863,861	19,127,019	93,990,880
Año terminado el 31 de diciembre de 2022			
	<u>Avicultura</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Ingresos netos	\$ 84,373,464	14,517,191	98,890,655
Costo de ventas	69,183,402	12,849,388	82,032,790
Utilidad bruta	15,190,062	1,667,803	16,857,865
Ingresos financieros	720,216	138,973	859,189
Costos financieros	1,038,215	122,700	1,160,915
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	7,476,958	607,211	8,084,169
Impuestos a la utilidad	1,877,563	158,814	2,036,377
Utilidad neta atribuible a participación controladora	5,599,395	514,759	6,114,154
Propiedad, planta y equipo, neto	21,664,244	2,914,250	24,578,494
Activos biológicos no circulantes	2,549,763	112,228	2,661,991
Crédito mercantil	1,532,929	1,094,734	2,627,663
Activos intangibles	589,715	-	589,715
Total activos	61,325,726	11,243,117	72,568,843
Total pasivos	15,551,498	4,115,998	19,667,496
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	3,377,387	1,463,441	4,840,828
Depreciación y amortización	1,408,348	404,391	1,812,739
Depreciación activos arrendados con derecho de uso	268,082	82,950	351,032
Deterioro de activos intangibles	18,930	-	18,930

	<u>Ingresos</u> <u>Avicultura</u>	<u>Ingresos Otros</u>	<u>Ingresos</u> <u>Totales</u>
Total de ingresos	\$ 84,556,581	14,660,900	99,217,481
Intersegmentos	(183,118)	(143,708)	(326,826)
Ingresos netos	\$ 84,373,463	14,517,192	98,890,655

	<u>Año terminado el 31 de diciembre de 2021</u>		
	<u>Avicultura</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Ingresos netos	\$ 71,647,726	10,051,342	81,699,068
Costo de ventas	59,195,273	9,161,381	68,356,654
Utilidad bruta	12,452,453	889,961	13,342,414
Ingresos financieros	879,142	238,264	1,117,406
Costos financieros	214,780	52,743	267,523
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	6,052,051	689,687	6,741,738
Impuestos a la utilidad	1,655,934	151,704	1,807,638
Utilidad neta atribuible a participación controladora	4,394,865	670,689	5,065,554
Propiedad, planta y equipo, neto	19,943,697	1,819,705	21,763,402
Activos biológicos no circulantes	2,308,577	49,560	2,358,137
Crédito mercantil	1,600,592	88,015	1,688,607
Activos intangibles	704,374	-	704,374
Total activos	58,387,628	7,601,133	65,988,761
Total pasivos	16,592,293	1,112,408	17,704,701
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	3,298,794	180,699	3,479,493
Depreciación y amortización	1,306,665	157,133	1,463,798
Depreciación activos arrendados con derecho de uso	331,127	12,240	343,367
Deterioro de activos intangibles	5,459	-	5,459

	<u>Ingresos</u> <u>Avicultura</u>	<u>Ingresos Otros</u>	<u>Ingresos</u> <u>Totales</u>
Total de ingresos	\$ 71,660,739	10,090,925	81,751,664
Intersegmentos	(13,013)	(39,583)	(52,596)
Ingresos netos	\$ 71,647,726	10,051,342	81,699,068

b) Información geográfica

Al presentar la información por área geográfica, los ingresos se clasifican con base en la localidad geográfica donde están ubicados los clientes del segmento de avicultura de la Compañía. Los activos de los segmentos se clasifican de acuerdo con la localidad física de los activos. La información geográfica para el segmento “Otros” no se incluye porque la totalidad de las operaciones de este segmento son generadas en México.

Año terminado el 31 de diciembre de 2023

	Avicultura nacional	Avicultura en el extranjero	Operaciones entre segmentos geográficos	Total
Ingresos netos	\$ 58,461,915	16,514,264	(112,318)	74,863,861
Activos no circulantes distintos a instrumentos financieros, activos por impuestos diferidos, activos de beneficios a empleados e inversiones en pólizas de seguros:				
Propiedad, planta y equipo, neto	20,313,926	2,894,153	-	23,208,079
Activos biológicos no circulantes	1,727,504	476,583	-	2,204,087
Crédito mercantil	212,833	1,128,184	-	1,341,017
Activos intangibles	-	460,910	-	460,910

Año terminado el 31 de diciembre de 2022

	Avicultura nacional	Avicultura en el extranjero	Operaciones entre segmentos geográficos	Total
Ingresos netos	\$ 59,136,046	25,367,292	(129,874)	84,373,464
Activos no circulantes distintos a instrumentos financieros, activos por impuestos diferidos, activos de beneficios a empleados e inversiones en pólizas de seguros:				
Propiedad, planta y equipo, neto	19,337,610	2,326,634	-	21,664,244
Activos biológicos no circulantes	1,557,757	992,006	-	2,549,763
Crédito mercantil	212,833	1,320,096	-	1,532,929
Activos intangibles	-	589,715	-	589,715

Año terminado el 31 de diciembre de 2021

	Avicultura nacional	Avicultura en el extranjero	Operaciones entre segmentos geográficos	Total
Ingresos netos	\$ 51,287,149	20,490,145	(129,567)	71,647,726
Activos no circulantes distintos a instrumentos financieros, activos por impuestos diferidos, activos de beneficios a empleados e inversiones en pólizas de seguros:				
Propiedad, planta y equipo, neto	17,602,324	2,341,373	-	19,943,697
Activos biológicos no circulantes	1,420,262	888,315	-	2,308,577
Crédito mercantil	212,833	1,387,759	-	1,600,592
Activos intangibles	-	704,374	-	704,374

c) Principales clientes

En México, los productos de la Compañía se comercializan en un gran número de clientes, sin que exista una concentración importante de algún cliente en específico, por lo que, en 2023, 2022 y 2021, ningún cliente representó más del 10% de los ingresos totales de la Compañía.

En Estados Unidos de América, al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 la Compañía no tuvo operaciones con un cliente individual que representara una concentración significativa, más del 10% de los ingresos totales de la Compañía.

(7) Efectivo y equivalentes de efectivo

Los saldos consolidados del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 se integran como sigue:

		31 de diciembre de		
		2023	2022	2021
Caja y bancos	\$	8,169,807	9,665,255	14,586,467
Inversiones con vencimiento a menos de tres meses		8,399,160	9,001,025	4,519,265
		<u>16,568,967</u>	<u>18,666,280</u>	<u>19,105,732</u>
Inversiones restringidas		71,832	32,612	30,711
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$	<u>16,640,799</u>	<u>18,698,892</u>	<u>19,136,443</u>

Las inversiones restringidas corresponden al requerimiento mínimo de margen efectuado por el corredor de bolsa o bróker de instrumentos financieros derivados de commodities para hacer frente a compromisos futuros, por movimientos de mercado adversos que afecten los precios sobre las posiciones abiertas al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021.

(8) Instrumentos financieros y administración de riesgos financieros

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, riesgos de liquidez y riesgos de crédito por el uso de instrumentos financieros sobre los cuales ejerce su administración de riesgos.

Esta nota presenta información sobre la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos arriba mencionados, así como los objetivos, políticas y procesos de la Compañía para la medición y administración de riesgos financieros.

Marco de administración de riesgos

La filosofía adoptada por la Compañía busca la minimización de los riesgos y por tanto la estabilidad en sus negocios, enfocando sus decisiones hacia una óptima combinación de productos y activos que produzcan la relación riesgo - rendimiento más acorde al perfil de riesgo de sus accionistas.

Con el fin de establecer una clara y óptima estructura organizacional en materia de administración de riesgos, se tiene establecido un Comité de Riesgos que es el organismo especializado encargado de definir, proponer, aprobar y ejecutar los objetivos, políticas, procedimientos, metodologías y estrategias; así como también de la determinación de los límites máximos de exposición al riesgo y planes de contingencia.

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 la Compañía no ha identificado la existencia de derivados implícitos.

Algunos de los instrumentos financieros derivados de la Compañía al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 cumplen los requisitos para el tratamiento contable de cobertura (25,805, 188,296 y 11,238 miles de dólares de nocional, respectivamente).

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 la Compañía no tiene instrumentos derivados de negociación.

Administración por tipo de riesgos

a) Categorías de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se muestran a continuación por categoría:

	31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
Activos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 16,640,799	18,698,892	19,136,443
Inversiones a valor razonable a través de resultados	22,357	206,737	10,841
Inversiones a valor razonable a través de otros resultados integrales	1,003,945	1,143,994	1,559,823
Inversiones en seguros de vida	62,610	71,981	74,148
Cuentas por cobrar a clientes (Nota 9)	5,309,052	3,781,629	3,102,203
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1,186	637	291
Otras cuentas por cobrar a largo plazo (Nota 17)	185,835	207,314	211,278
Instrumentos financieros derivados	5,635	31,264	69,862
Pasivos financieros			
Deuda financiera circulante y no circulante	\$ (6,227,706)	(4,192,015)	(1,993,911)
Proveedores y otras cuentas por pagar (Nota 19)	(8,734,554)	(7,055,762)	(8,977,051)
Pasivo por arrendamiento circulante y no circulante	(552,834)	(569,585)	(651,480)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(715,083)	(195,617)	(185,429)

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se define como la pérdida potencial de una cartera de cuentas por cobrar debido a la falta de pago de un deudor, o por el incumplimiento de una contraparte con quien se realizan operaciones de instrumentos financieros derivados e inversiones a valor razonable a través de resultados y otros resultados integrales.

El proceso de administración del riesgo de crédito contempla la ejecución de las operaciones con instrumentos financieros derivados e inversiones a valor razonable a través de resultados, las cuales están expuestas a un riesgo de mercado, pero también tienen un riesgo de contraparte.

Medición y monitoreo de riesgo de contraparte

En materia de valuación y monitoreo de instrumentos financieros derivados *Over the counter* (“OTC”) e inversiones a valor razonable a través de resultados, la Compañía actualmente mide su riesgo de contraparte a través de identificar el *Credit Valuation Adjustment* (“CVA”) y el *Debit Valuation Adjustment* (“DVA”).

En el caso de las inversiones a valor razonable a través de resultados en pesos, los modelos de valuación de instrumentos financieros que utilizan los proveedores de precios incorporan los movimientos de mercado y la calidad crediticia de los emisores, por lo que implícitamente se incluye en la determinación del valor razonable el riesgo de contraparte de la operación, por tal motivo la posición en inversiones a valor razonable a través de resultados incluye el riesgo de contraparte y no se realiza algún ajuste adicional. El precio de los instrumentos obtenido del proveedor de precios son precios “mid”, es decir, el precio medio entre el precio de compra y el precio de venta.

Las inversiones a valor razonable a través de resultados denominados en moneda extranjera, no cotizados en México, se registran con los precios incluidos en los estados de cuenta del *broker*. La Compañía valida dichos precios de mercado en Bloomberg, los cuales incorporan movimientos de mercado y la calidad crediticia de los emisores, por lo que implícitamente se incluye el riesgo de contraparte de la operación y no se realiza algún ajuste relativo. Los precios obtenidos de Bloomberg son precios mid.

Medición y monitoreo de cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar

La Compañía tiene la política de establecer una estimación para cuentas de cobro dudoso para cubrir los saldos de las cuentas por cobrar con probabilidad de no ser recuperados. Para establecer la estimación requerida, la Compañía considera las pérdidas históricas para evaluar las condiciones actuales de mercado, así como las condiciones financieras de los clientes, las cuentas por cobrar en litigio, diferencias de precio, la antigüedad de la cartera y los patrones de pago actuales.

La evaluación de deterioro de cuentas por cobrar se realiza sobre una base colectiva, debido a que no existen cuentas con saldos significativos de manera individual. Los productos de la Compañía se comercializan con un gran número de clientes sin que exista concentración importante con algún cliente en específico. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar está deteriorada se podrían incluir: experiencias pasadas de la Compañía con respecto a la cobranza, incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el periodo de crédito promedio, así como cambios observables en las condiciones económicas nacionales y locales que se correlacionen con el incumplimiento de los pagos.

La Compañía cuenta con una política crediticia bajo la cual cada nuevo cliente es analizado individualmente en cuanto a su solvencia antes de ofrecerle los términos y condiciones de pago. La revisión de la Compañía incluye valoraciones internas, externas y en algunos casos, referencias bancarias y búsqueda en el Registro Público de la Propiedad. Para cada cliente se establecen límites de compra que representan el monto máximo de crédito. Los clientes que no satisfacen las referencias de crédito de la Compañía sólo pueden llevar a cabo operaciones mediante pago de contado o anticipado.

La estimación para cuentas de cobro dudoso incluye cuentas por cobrar a clientes que se encuentran en proceso de recuperación legal, las cuales ascienden a \$149,985, \$159,613 y \$157,012 al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, respectivamente. La conciliación de los movimientos de la estimación para cuentas de cobro dudoso, así como el análisis de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas, se presentan en la nota 9.

La Compañía recibe garantías sobre las líneas de créditos otorgadas a sus clientes, las cuales consisten en bienes muebles e inmuebles, tales como: terrenos, edificios, casas, unidades de transporte, cartas de crédito, depósitos de dinero y otros. El valor razonable de las garantías al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, determinadas mediante un avalúo al momento de otorgar el crédito es de \$3,281,527, \$667,322 y \$667,322, respectivamente.

El valor razonable de las cuentas por cobrar a clientes es similar al valor en libros debido a que el plazo de otorgamiento de las líneas de crédito es a corto plazo y no incluyen componentes financieros significativos.

Inversiones

La Compañía limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo únicamente con contrapartes que tienen una calificación crediticia en escala o grado de inversión. La Administración monitorea constantemente las calificaciones crediticias y dado que solamente invierte en valores con altas calificaciones crediticias, no se anticipa que alguna contraparte incumpla sus obligaciones.

Garantías financieras otorgadas

Es política de la Compañía otorgar garantías financieras solamente a las compañías subsidiarias poseídas al 100%.

Exposición al riesgo de crédito

El valor en libros de los activos financieros representa la máxima exposición crediticia, misma que a la fecha de estos estados financieros consolidados es la siguiente:

	31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 16,640,799	18,698,892	19,136,443
Inversiones a valor razonable a través de resultados	22,357	206,737	10,841
Inversiones a valor razonable a través de otros resultados integrales	1,003,945	1,143,994	1,559,823
Inversiones en seguros de vida (Nota 17)	62,610	71,981	74,148
Cuentas por cobrar, neto de garantías recibidas	2,214,546	3,322,258	2,646,450
Instrumentos financieros derivados	5,635	31,264	69,862
	<u>\$ 19,949,892</u>	<u>23,475,126</u>	<u>23,497,567</u>

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se define como la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o contratar otros pasivos en condiciones normales, por la venta anticipada o forzosa de activos o descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones; o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

El proceso de administración del riesgo de liquidez considera el manejo de los activos y pasivos del estado consolidado de situación financiera (*Assets & Liabilities Management* – “ALM”) con el objetivo de anticipar dificultades de fondeo a causa de eventos extremos.

Monitoreo

Las áreas de administración de riesgos y planeación financiera de la Compañía miden, monitorean y reportan al Comité de Riesgos los riesgos de liquidez asociados al ALM y preparan los límites para su autorización, aplicación y operación, así como las medidas de acción contingente en casos de requerimientos de liquidez.

Se mide y monitorea el riesgo de liquidez ocasionado por las diferencias entre los flujos de efectivo actuales y proyectados a diferentes fechas, considerando todas las posiciones activas y pasivas de la Compañía denominadas en moneda nacional y moneda extranjera. Asimismo, se evalúa la diversificación y las fuentes de fondeo a que tiene acceso la Compañía.

Se cuantifica la pérdida potencial derivada de la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones de manera oportuna, así como por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

El monitoreo al riesgo de liquidez considera el análisis de brechas de liquidez, escenarios por falta de liquidez y uso de fuentes alternas de financiamiento.

A continuación, se muestran los vencimientos contractuales de los pasivos financieros, incluyendo los pagos estimados de intereses. A la fecha de los estados financieros consolidados no hay instrumentos financieros que hayan sido compensados, ni se mantienen reconocidas posiciones que estén sujetas a derechos de compensación.

Tabla de vencimientos

Al 31 de diciembre de 2023				
	Menos de 1 año	de 1 a 3 años	de 3 a 5 años	
Proveedores y otras cuentas por pagar	\$ 8,734,554	-	-	
Cuentas por pagar a partes relacionadas	715,083	-	-	
Pasivo por arrendamiento	285,218	212,154	55,462	
Deuda financiera, vencimientos a tasas variables				
En dólares	1,154,484	-	-	
En pesos	1,347,956	3,725,266	-	
Intereses	168,450	1,153,953	-	
Total de pasivos financieros	\$ 12,405,745	5,091,373	55,462	

Al 31 de diciembre de 2022				
	Menos de 1 año	de 1 a 3 años	de 3 a 5 años	
Proveedores y otras cuentas por pagar	\$ 7,055,762	-	-	
Cuentas por pagar a partes relacionadas	195,617	-	-	
Pasivo por arrendamiento	350,562	178,171	40,852	
Deuda financiera, vencimientos a tasas variables				
En pesos	1,181,532	3,010,483	-	
Intereses	433,294	529,690	-	
Total de pasivos financieros	\$ 9,216,767	3,718,344	40,852	

Al 31 de diciembre de 2021			
	Menos de 1 año	de 1 a 3 años	de 3 a 5 años
Proveedores y otras cuentas por pagar \$	8,977,051	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	185,429	-	-
Pasivo por arrendamiento	279,809	324,630	47,041
Deuda financiera, vencimientos a tasas variables			
En pesos	1,993,911	-	-
Intereses	85,854	-	-
Total de pasivos financieros	\$ 11,522,054	324,630	47,041

La Administración, al menos en forma mensual, evalúa e informa al Consejo de Administración sobre su liquidez. Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía ha evaluado que cuenta con los suficientes recursos para hacer frente a sus obligaciones a corto y largo plazo, por lo que no considera tener en el futuro brechas de liquidez y no será necesario tener que vender activos para solventar sus deudas a precios inusuales o fuera de mercado.

d) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se define como la pérdida potencial de un portafolio de instrumentos financieros derivados e inversiones a valor razonable a través de resultados mantenidos con fines de negociación, por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones largas o cortas. En este sentido se detecta la incertidumbre de las pérdidas futuras resultantes de cambios en las condiciones de mercado (tasas de interés, tipo de cambios, precios de commodities, entre otros), que incidan directamente sobre movimientos en el precio tanto de los activos como de los pasivos.

La Compañía mide, monitorea y reporta todos los instrumentos financieros sujetos a riesgo de mercado, utilizando modelos de medición de sensibilidad para mostrar la pérdida potencial asociada a movimientos en las variables de riesgo, de acuerdo con diferentes escenarios en tasas, precios y tipos de cambio durante el periodo.

Monitoreo

Los análisis de sensibilidad se elaboran al menos mensualmente y se comparan con los límites establecidos. Cualquier exceso identificado se reporta al Comité de Riesgos.

Pruebas de estrés

Al menos mensualmente, la Compañía realiza pruebas de estrés calculando el valor de las carteras y considerando los cambios en los factores de riesgo que se observaron en fechas históricas de estrés financiero.

i. Riesgo de precios de commodities

Respecto al riesgo en los commodities que son designados en una relación formal de cobertura, la Compañía busca protegerse contra variaciones a la baja en el precio pactado del maíz y/o sorgo con el productor, lo que puede representar un costo de oportunidad al existir precios más bajos en el mercado al momento de recibir el inventario; así como también para cubrir el riesgo de baja de precios entre la fecha de recepción y la de consumo del inventario.

Las compras de maíz y/o sorgo se formalizan mediante un contrato denominado “Contrato de compra-venta a término”, el cual tiene las siguientes características:

- Fecha de celebración.
- Número de toneladas pactadas.
- Cosecha, estado y ciclo agrícola de donde proviene la cosecha.
- Precio por tonelada del producto, más premio o castigo por calidad.

Los contratos de agricultura que dan origen a compromisos en firme se vinculan a dos ciclos agrícolas de maíz y/o sorgo, así como a la contratación de las compras; ambos ciclos y fechas de contratación se detallan a continuación:

- Ciclo Otoño/Invierno – por lo regular es entre diciembre y marzo, mientras que el periodo de cosecha del ciclo Otoño/Invierno es durante los meses de mayo, junio y julio. Sin embargo, se podría alargar la cosecha del maíz y/o sorgo hasta un mes o varios meses más dependiendo de condiciones climáticas, tales como sequías y heladas.
- Ciclo Primavera/Verano – por lo regular el ciclo Primavera/Verano es durante los meses de julio a agosto y la cosecha depende de cada estado del país y es muy variable.

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 la Compañía no participó en ningún programa como compradora de cosechas de maíz y/o sorgo y no recibió ningún subsidio para la compra de coberturas al consumidor.

Respecto al riesgo en los *commodities* que no son designados en una relación formal de cobertura y al cual la Compañía se encuentra expuesta, se realizan pruebas de sensibilidad en los contratos de futuros de maíz y soya, considerando diferentes escenarios (alcistas y bajistas). Estos resultados se pueden observar en el inciso g) de esta misma nota.

ii. Riesgo de precios de pollo

La Compañía está expuesta a riesgos financieros generados principalmente por cambios en el precio del pollo. La Compañía actualmente no prevé que el precio del pollo disminuya a un nivel que ponga en riesgo a la Compañía en el futuro, por lo que, al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 no ha contratado ningún instrumento financiero derivado u otro contrato que administre el riesgo por la baja del precio del pollo.

La Compañía revisa periódicamente los precios de mercado del pollo para evaluar la necesidad de contar con un instrumento financiero para administrar el riesgo de aumento de precios.

iii. Riesgo cambiario

La Compañía se encuentra expuesta a fluctuaciones en el tipo de cambio principalmente sobre la paridad pesos/dólares en sus activos y pasivos, como lo son: inversiones a valor razonable a través de resultados, pasivos financieros y derivados sobre *commodities*, que se encuentran denominados en una moneda distinta a la moneda funcional de la Compañía. Al respecto, la Compañía tiene implementado un análisis de sensibilidad para medir los efectos que pueda tener el riesgo cambiario en los activos y pasivos descritos.

La Compañía se protege de los riesgos de tipo de cambio, mediante coberturas económicas con instrumentos financieros derivados, que cubren un porcentaje de su exposición estimada a las variaciones en tipos de cambio con relación a las ventas y compras proyectadas. Todos los instrumentos contratados como coberturas económicas para el riesgo cambiario son menores a un año a partir de la fecha de contratación.

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía cuenta con posiciones de instrumentos financieros derivados sobre tipo de cambio de cobertura (40,000 miles de dólares de nociónal), durante 2023 y 2021 la Compañía no cuenta con posiciones de instrumentos financieros derivados sobre tipo de cambio.

iv. Posición en moneda extranjera

La Compañía tiene instrumentos financieros activos y pasivos denominados en moneda extranjera sobre los cuales existe una exposición al riesgo cambiario.

A continuación, se muestra la posición en moneda extranjera que la Compañía tuvo al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 y su equivalente en pesos:

	31 de diciembre de					
	2023		2022		2021	
	Dólares	Pesos	Dólares	Pesos	Dólares	Pesos
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 561,738	9,532,694	557,318	10,873,274	466,221	9,562,193
Inversiones a valor razonable a través de resultados	559	9,486	10,596	206,737	529	10,841
Inversiones a valor razonable a través de otros resultados integrales	59,060	1,002,248	58,636	1,143,994	76,052	1,559,823
Cuentas por cobrar	14,228	241,449	3,820	74,528	3,572	73,268
Total activos	635,585	10,785,877	630,370	12,298,533	546,374	11,206,125
Pasivos						
Proveedores	(206,516)	(3,504,582)	(136,256)	(2,658,358)	(277,467)	(5,690,856)
Deuda financiera	(68,031)	(1,154,484)	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	(10,647)	(180,674)	(6,362)	(124,128)	(7,854)	(161,088)
Total pasivos	(285,194)	(4,839,740)	(142,618)	(2,782,486)	(285,321)	(5,851,944)
Posición activa neta	\$ 350,391	5,946,137	487,752	9,516,047	261,053	5,354,181

Al respecto, la Compañía realiza un análisis de sensibilidad relacionado con los efectos potenciales que podría tener el movimiento en el tipo de cambio sobre su información financiera. Estos resultados se muestran en el inciso g) de esta misma nota. Este análisis representa los escenarios que la Administración considera razonablemente posibles que ocurran.

Los siguientes tipos de cambio importantes aplicaron durante el ejercicio:

	Tipo de cambio promedio			Tipo de cambio spot a la fecha de los estados financieros		
				31 de diciembre de		
	2023	2022	2021	2023	2022	2021
Dólares \$	17.19	20.11	20.29	16.97	19.51	20.51

El tipo de cambio a la fecha de emisión de los estados financieros consolidados es \$16.69.

v. Riesgo de tasa de interés

La Compañía se encuentra expuesta a fluctuaciones de tasas de interés en aquellas inversiones a valor razonable a través de resultados existentes en su situación financiera, tales como inversiones en instrumentos financieros, préstamos bancarios y emisiones de deuda. Este riesgo se administra atendiendo las condiciones de mercado y el criterio de su Comité de Riesgos y Consejo de Administración.

Las fluctuaciones en tasas de interés impactan principalmente a los préstamos bancarios, cambiando ya sea su valor razonable (deuda a tasa fija) o sus flujos de efectivo futuros (deuda a tasa variable). La Administración no cuenta con una política formal para determinar cuánto de la exposición a las tasas de interés de la Compañía deberá ser a tasa fija o variable. No obstante, al momento de obtener nuevos préstamos, la Administración usa su juicio considerando análisis técnicos y expectativas de mercado para decidir si considera que una tasa fija o variable sería más favorable durante el plazo previsto hasta su vencimiento.

Como monitoreo a este riesgo la Compañía realiza, al menos mensualmente, pruebas de sensibilidad para medir el efecto del cambio en las tasas de interés en los instrumentos descritos en el párrafo anterior, las cuales se muestran en el inciso g) de esta misma nota.

e) Valores razonables de los instrumentos financieros

Los montos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tienen vencimientos a corto plazo.

A continuación, se presentan los valores razonables de los otros instrumentos financieros que están registrados a costo amortizado, en conjunto con los valores en libros que se muestran en el estado consolidado de situación financiera:

Pasivos registrados a costo amortizado	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
	2023		2022		2021	
Deuda financiera	\$ 6,227,706	6,234,877	4,192,015	4,200,741	1,993,911	1,994,423

f) Jerarquía de valor razonable

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determina de la siguiente forma:

- El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar que son negociados en mercados líquidos activos, se determina con referencia a los precios cotizados en el mercado (*Enfoque de Mercado*), por lo cual, estos instrumentos son considerados con jerarquía Nivel 1 conforme a la clasificación de jerarquía de valor razonable que se describe en la nota 2 b).
- El valor razonable de los instrumentos financieros derivados de la Compañía (*Commodities*) se determinan sobre los precios de futuros de la bolsa de Chicago, por lo cual estos instrumentos son considerados con jerarquía Nivel 2.

La tabla siguiente analiza los instrumentos financieros registrados a valor razonable:

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2023				
Inversiones a valor razonable a través de resultados	\$ 22,357	-	-	22,357
Inversiones a valor razonable a través de otros resultados integrales	1,003,945	-	-	1,003,945
Instrumentos financieros derivados	-	5,635	-	5,635
	<u>\$ 1,026,302</u>	<u>5,635</u>	<u>-</u>	<u>1,031,937</u>
Al 31 de diciembre de 2022				
Inversiones a valor razonable a través de resultados	\$ 206,737	-	-	206,737
Inversiones a valor razonable a través de otros resultados integrales	1,143,994	-	-	1,143,994
Instrumentos financieros derivados	-	31,264	-	31,264
	<u>\$ 1,350,731</u>	<u>31,264</u>	<u>-</u>	<u>1,381,995</u>
Al 31 de diciembre de 2021				
Inversiones a valor razonable a través de resultados	\$ 10,841	-	-	10,841
Inversiones a valor razonable a través de otros resultados integrales	1,559,823	-	-	1,559,823
Instrumentos financieros derivados	-	69,862	-	69,862
	<u>\$ 1,570,664</u>	<u>69,862</u>	<u>-</u>	<u>1,640,526</u>

Los pasivos financieros que no son medidos a valor razonable pero cuya revelación de valor razonable es requerida, de acuerdo con su característica de valuación, son los siguientes:

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2023				
Deuda financiera - instituciones bancarias	\$ -	(3,241,137)	-	(3,241,137)
Deuda financiera - emisión de deuda	(2,993,740)	-	-	(2,993,740)
	<u>\$ (2,993,740)</u>	<u>(3,241,137)</u>	<u>-</u>	<u>(6,234,877)</u>
Al 31 de diciembre de 2022				
Deuda financiera - instituciones bancarias	\$ -	(1,187,098)	-	(1,187,098)
Deuda financiera - emisión de deuda	(3,013,643)	-	-	(3,013,643)
	<u>\$ (3,013,643)</u>	<u>(1,187,098)</u>	<u>-</u>	<u>(4,200,741)</u>
Al 31 de diciembre de 2021				
Deuda financiera - instituciones bancarias	\$ -	(500,246)	-	(500,246)
Deuda financiera - emisión de deuda	(1,494,177)	-	-	(1,494,177)
	<u>\$ (1,494,177)</u>	<u>(500,246)</u>	<u>-</u>	<u>(1,994,423)</u>

g) Mediciones cuantitativas de sensibilidad

A continuación, se presenta el análisis de sensibilidad de los principales riesgos a los que la Compañía estaba expuesta al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021. Estos análisis representan los escenarios que la Administración de la Compañía consideró razonablemente posibles que pudieran ocurrir en periodos futuros en relación con cada año de reporte y de acuerdo con las políticas del Comité de riesgos de la Compañía.

i. Instrumentos financieros derivados relacionados con tipo de cambio y commodities

Al 31 de diciembre de 2023 la posición de instrumentos financieros derivados de la Compañía se integraba por posiciones de instrumentos financieros derivados sobre tipo de cambio y de commodities.

Si al cierre del ejercicio 2023, 2022 y 2021 el precio del dólar respecto al peso mexicano hubiera aumentado un 15% se tendría una ganancia por la posición total de instrumentos financieros derivados sobre tipo de cambio de la Compañía de \$405, \$695,381 y \$34,443. Si, por el contrario, la relación de los precios mencionados disminuyera un 15% entonces el efecto sería una pérdida en el resultado de los periodos respectivos por \$130,969, \$277,292 y \$34,698.

La siguiente tabla muestra la sensibilidad de la Compañía a un incremento y disminución de 15% para 2023, 2022 y 2021, en los precios del “bushell” de maíz y de la tonelada corta de soya.

	Efecto del incremento			Efecto de la disminución		
	2023	2022	2021	2023	2022	2021
Pérdida (utilidad) del año	\$ (21,973)	(427,646)	(37,847)	\$ 35,717	148,512	20,919

ii. Riesgo de tasa de interés

Como se describe en la nota 18 la Compañía tiene deuda financiera denominada en pesos y dólares, que devenga intereses a tasa variable con base en TIIE y LIBOR, respectivamente.

La siguiente tabla muestra la sensibilidad de la Compañía a un incremento y disminución de 50 puntos base para 2023, 2022 y 2021, en las tasas de interés variables a las que se encuentra expuesta la Compañía.

	Efecto del incremento			Efecto de la disminución		
	2023	2022	2021	2023	2022	2021
Pérdida (utilidad) del año	\$ 31,138	20,960	8,291	\$ (31,138)	(20,960)	(8,291)

iii. Riesgo cambiario

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 la posición monetaria activa neta en moneda extranjera de la Compañía equivalente en pesos fue de \$5,946,137, \$9,516,047 y \$5,354,181, respectivamente.

La siguiente tabla muestra la sensibilidad de la Compañía a un incremento y disminución de 30% para 2023, 2022 y 2021 en el tipo de cambio, lo cual tendría un efecto en el resultado por posición monetaria extranjera.

	Efecto del incremento			Efecto de la disminución		
	2023	2022	2021	2023	2022	2021
Pérdida (utilidad) del año	\$ (1,783,842)	(2,854,818)	(1,606,243)	\$ 1,783,842	2,854,818	1,606,243

(9) Cuentas por cobrar, neto

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 se integran como sigue:

	31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
Cuentas por cobrar a clientes	\$ 5,358,083	3,836,040	3,162,920
Estimación para pérdidas esperadas	(49,031)	(54,411)	(60,717)
Impuestos a la utilidad a favor	554,482	843,213	121,315
Impuesto al valor agregado acreditable y otros impuestos por recuperar ⁽¹⁾	2,166,103	1,329,062	1,884,649
	<u>\$ 8,029,637</u>	<u>5,953,904</u>	<u>5,108,167</u>

- (1) Se incluye la devolución de impuestos solicitada durante 2022 en Estados Unidos de América por \$483,400, respecto a la Ley de Ayuda, Alivio y Seguridad Económica por el Coronavirus (“CARES” por sus siglas en inglés), ver nota 21.

Cartera vencida pero no deteriorada

A continuación, se muestra la clasificación de las cuentas por cobrar a clientes según su antigüedad a la fecha del informe, la cual no ha sido sujeta de deterioro:

	31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
Vencido a 60 días	\$ 1,195,053	72,817	8,079
Vencido a más de 60 días	74,163	14,938	8,443
	<u>\$ 1,269,216</u>	<u>87,755</u>	<u>16,522</u>

La Compañía considera que los montos no deteriorados que están vencidos por más de 60 días aún se pueden cobrar, con base en el comportamiento histórico de pagos y análisis de las calificaciones crediticias de los clientes.

Conciliación de los movimientos en la estimación para cuentas de cobro dudoso

	2023	2022	2021
Saldo al 1 de enero	\$ (54,411)	(60,717)	(68,360)
Incremento a la estimación	(1,988)	(617)	(706)
Aplicaciones durante el año	6,998	6,800	8,436
Efecto por conversión	370	123	(87)
Saldo al 31 de diciembre	<u>\$ (49,031)</u>	<u>(54,411)</u>	<u>(60,717)</u>

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 se tiene en cartera legal (en poder de abogados encargados de su recuperación) \$149,985, \$159,613 y \$157,012, respectivamente.

Para determinar la capacidad de recuperación de una cuenta por cobrar, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta por cobrar desde la fecha de autorización de la línea de crédito hasta el final del periodo de referencia. Además, estima que la concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es muy grande y no existen clientes relacionados entre sí o que estén bajo control común.

Pérdidas crediticias esperadas

La Compañía reconoce pérdidas crediticias esperadas de por vida para las cuentas por cobrar comerciales, las cuales se estiman utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de cada grupo de clientes y deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual como de la previsión de condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor temporal del dinero cuando sea apropiado.

Las pérdidas esperadas para 2023, 2022 y 2021 en las cuentas por cobrar comerciales bajo la norma NIIF 9, *Instrumentos Financieros*, se estimaron en \$53,301, \$47,470 y \$37,249 considerando los saldos de la cartera y los diferentes grupos de clientes de la Compañía.

La Compañía ha decidido mantener sus niveles de estimación para cuentas de cobro dudoso para sus subsidiarias, según saldos mostrados en la conciliación de movimientos en la estimación de cuentas de cobro dudoso mostrada anteriormente, no obstante que muestran niveles menores durante 2023 y mayores a las pérdidas crediticias esperadas en 2022 y 2021, según se describe en el párrafo anterior.

(10) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, se integran como sigue:

	31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
Materias primas y subproductos	\$ 3,122,753	3,193,841	2,775,890
Medicinas, materiales y refacciones	2,229,937	1,600,533	1,344,944
Alimento balanceado	977,763	576,497	467,359
Pollo procesado	2,435,540	2,324,794	1,552,946
Huevo comercial	101,217	61,833	63,764
Res	266,206	150,505	167,582
Cerdo procesado	716,313	262,570	-
Pavo procesado	25,145	13,310	1,620
Otros productos procesados	20,740	30,239	1,885
Total	\$ 9,895,614	8,214,122	6,375,990

Los consumos de inventarios durante 2023, 2022 y 2021 fueron \$60,133,606, \$64,998,326 y \$54,103,917, respectivamente, (nota 23).

El ajuste al valor neto de realización de ciertos inventarios durante 2023, 2022 y 2021 fue por \$65,426, \$61,175 y \$39,975, respectivamente.

(11) Activos biológicos

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, se integra como sigue:

	Activos biológicos circulantes	Activos biológicos no circulantes	Total
Saldo al 1 de enero de 2023	\$ 3,377,910	2,661,991	6,039,901
Incremento debido a adquisiciones	944,989	949,332	1,894,321
Ventas	-	119,301	119,301
Incremento neto debido a nacimientos	1,111,094	3,525,205	4,636,299
Costos de producción	46,863,378	2,819,583	49,682,961
Demérito	-	(3,306,970)	(3,306,970)
Transferencias a inventarios	(48,704,073)	(3,525,205)	(52,229,278)
Otros	67,492	(214,314)	(146,822)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 3,660,790</u>	<u>3,028,923</u>	<u>6,689,713</u>

	Activos biológicos circulantes	Activos biológicos no circulantes	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	\$ 2,769,612	2,358,137	5,127,749
Incremento debido a adquisiciones	510,564	1,001,615	1,512,179
Ventas	-	(287,245)	(287,245)
Incremento neto debido a nacimientos	904,091	3,495,308	4,399,399
Costos de producción	50,857,104	2,746,934	53,604,038
Demérito	-	(3,111,127)	(3,111,127)
Transferencias a inventarios	(51,744,783)	(3,495,308)	(55,240,091)
Otros	81,322	(46,323)	34,999
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 3,377,910</u>	<u>2,661,991</u>	<u>6,039,901</u>

	Activos biológicos circulantes	Activos biológicos no circulantes	Total
Saldo al 1 de enero de 2021	\$ 2,012,668	1,991,530	4,004,198
Incremento debido a adquisiciones	429,551	840,112	1,269,663
Ventas	-	(46,866)	(46,866)
Incremento neto debido a nacimientos	377,449	3,083,747	3,461,196
Costos de producción	42,518,242	2,335,691	44,853,933
Demérito	-	(2,784,562)	(2,784,562)
Transferencias a inventarios	(42,628,413)	(3,083,747)	(45,712,160)
Otros	60,115	22,232	82,347
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 2,769,612</u>	<u>2,358,137</u>	<u>5,127,749</u>

En el rubro de “Otros” se incluye el cambio en el valor razonable de los activos biológicos que resultó en decremento por \$55,515 en 2023, incrementos por \$85,006 en 2022 y decremento por \$48,338 en 2021.

La Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con sus activos biológicos:

- Futuros excesos en la oferta de productos avícolas y desaceleración en el crecimiento de la industria del pollo pueden afectar negativamente los resultados de la Compañía.
- Incrementos en los precios de las materias primas y la volatilidad en su precio pueden afectar negativamente los márgenes y resultados de la Compañía.
- Además, en el caso de las operaciones en los Estados Unidos de América, el costo de granos y maíz podría verse afectado por un aumento en la demanda de etanol, que podría reducir el inventario disponible de maíz en los mercados.
- Las operaciones en México y los Estados Unidos de América se basan en la crianza de animales y procesamiento de carne, que están sujetas a riesgos sanitarios y desastres naturales.
- Huracanes y otras condiciones climáticas adversas pueden resultar en pérdidas adicionales de inventario y el daño a las instalaciones y equipos de la Compañía.

(12) Pagos anticipados y otros activos circulantes

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 se integran como sigue:

		31 de diciembre de		
		2023	2022	2021
Anticipos para compra de inventarios	\$	759,828	892,383	2,163,450
Pagos anticipados por servicios		697,351	386,775	264,208
Pagos anticipados de seguros y fianzas		131,006	84,011	95,441
Documentos por cobrar ⁽¹⁾		-	818,287	-
Otros activos circulantes		287,602	168,126	234,024
Total	\$	<u>1,875,787</u>	<u>2,349,582</u>	<u>2,757,123</u>

- (1) La cuenta por cobrar correspondía a un préstamo otorgado a una persona moral, el cual estaba documentado con un pagaré con intereses con vencimiento en mayo 2023.

(13) Activos mantenidos para la venta

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 se integran como sigue:

		31 de diciembre de		
		2023	2022	2021
Edificios	\$	43,116	24,123	24,786
Terrenos		37,324	31,612	31,793
Otros		1,600	1,019	857
Total	\$	<u>82,040</u>	<u>56,754</u>	<u>57,436</u>

La Compañía reconoció ganancias (pérdidas) por ventas de estos activos por \$2,158, \$912 y (\$31) durante 2023, 2022 y 2021, respectivamente.

(14) Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 se integran como sigue:

Costo	Saldo al 1 de enero de 2023	Adiciones por adquisición (1)	Adiciones	Bajas	Efecto por conversión	Saldo al 31 de diciembre de 2023
Terrenos	\$ 1,876,512	287,955	299,390	(2,150)	(11,938)	2,449,769
Edificios y construcciones	14,573,775	1,801,378	948,470	(59,614)	(239,838)	17,024,171
Maquinaria y equipo	20,432,764	1,096,742	1,883,200	(248,173)	(410,251)	22,754,282
Equipo de transporte	3,165,451	107,327	560,745	(151,365)	(5,727)	3,676,431
Equipo de cómputo	185,098	104,979	8,646	(6,412)	(6,912)	285,399
Mobiliario	233,819	22,989	27,202	(6,604)	(1,127)	276,279
Mejoras a activos arrendados	9,887	-	18,191	-	-	28,078
Construcciones en proceso	2,850,822	128,027	2,073,660	-	(71,012)	4,981,497
Total	\$ 43,328,128	3,549,397	5,819,504	(474,318)	(746,805)	51,475,906

Depreciación acumulada	Saldo al 1 de enero de 2023	Depreciación adquisición (1)	Depreciación del ejercicio	Bajas	Efecto por conversión	Saldo al 31 de diciembre de 2023
Edificios y construcciones	\$ (6,380,062)	(595,263)	(535,987)	29,476	77,134	(7,404,702)
Maquinaria y equipo	(10,881,104)	(754,527)	(1,323,609)	139,631	326,483	(12,493,126)
Equipo de transporte	(1,173,770)	(85,224)	(270,326)	102,305	3,718	(1,423,297)
Equipo de cómputo	(150,998)	(98,278)	(16,145)	5,965	6,789	(252,667)
Mobiliario	(163,700)	(21,735)	(13,979)	5,413	1,061	(192,940)
Total	\$ (18,749,634)	(1,555,027)	(2,160,046)	282,790	415,185	(21,766,732)

Costo	Saldo al 1 de enero de 2022	Adiciones	Bajas	Efecto por conversión	Saldo al 31 de diciembre de 2022
Terrenos	\$ 1,679,402	202,220	(410)	(4,700)	1,876,512
Edificios y construcciones	13,493,619	1,179,094	(11,520)	(87,418)	14,573,775
Maquinaria y equipo	18,457,985	2,458,979	(330,092)	(154,108)	20,432,764
Equipo de transporte	2,670,699	628,478	(131,806)	(1,920)	3,165,451
Equipo de cómputo	163,020	33,266	(8,327)	(2,861)	185,098
Mobiliario	213,722	29,047	(8,409)	(541)	233,819
Mejoras a activos arrendados	7,334	2,553	-	-	9,887
Construcciones en proceso	2,552,589	307,191	-	(8,958)	2,850,822
Total	\$ 39,238,370	4,840,828	(490,564)	(260,506)	43,328,128

Depreciación acumulada	Saldo al 1 de enero de 2022	Depreciación del ejercicio	Bajas	Efecto por conversión	Saldo al 31 de diciembre de 2022
Edificios y construcciones	\$ (6,109,840)	(305,006)	8,407	26,377	(6,380,062)
Maquinaria y equipo	(10,044,432)	(1,199,787)	240,147	122,968	(10,881,104)
Equipo de transporte	(1,028,715)	(242,860)	96,365	1,440	(1,173,770)
Equipo de cómputo	(142,175)	(19,479)	7,936	2,720	(150,998)
Mobiliario	(149,806)	(21,921)	7,480	547	(163,700)
Total	\$ (17,474,968)	(1,789,053)	360,335	154,052	(18,749,634)

Costo	Saldo al 1 de enero de 2021	Adiciones	Bajas	Efecto por conversión	Saldo al 31 de diciembre de 2021
Terrenos	\$ 1,655,428	21,342	-	2,632	1,679,402
Edificios y construcciones	12,821,193	626,606	(3,039)	48,859	13,493,619
Maquinaria y equipo	17,116,908	1,528,891	(274,090)	86,276	18,457,985
Equipo de transporte	2,445,634	399,687	(175,643)	1,021	2,670,699
Equipo de cómputo	151,117	11,345	(1,078)	1,636	163,020
Mobiliario	205,933	17,162	(9,728)	355	213,722
Mejoras a activos arrendados	8,037	-	(703)	-	7,334
Construcciones en proceso	1,675,894	874,460	-	2,235	2,552,589
Total	\$ 36,080,144	3,479,493	(464,281)	143,014	39,238,370

Depreciación acumulada	Saldo al 1 de enero de 2021	Depreciación del ejercicio	Bajas	Efecto por conversión	Saldo al 31 de diciembre de 2021
Edificios y construcciones	\$ (5,836,750)	(262,839)	2,360	(12,611)	(6,109,840)
Maquinaria y equipo	(9,267,337)	(923,114)	204,221	(58,202)	(10,044,432)
Equipo de transporte	(965,535)	(183,530)	121,112	(762)	(1,028,715)
Equipo de cómputo	(130,187)	(11,532)	977	(1,433)	(142,175)
Mobiliario	(146,513)	(12,082)	9,092	(303)	(149,806)
Total	\$ (16,346,322)	(1,393,097)	337,762	(73,311)	(17,474,968)

Valores netos en libros	31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
Terrenos	\$ 2,449,769	1,876,512	1,679,402
Edificios y construcciones	9,619,469	8,193,713	7,383,779
Maquinaria y equipo	10,261,156	9,551,660	8,413,553
Equipo de transporte	2,253,134	1,991,681	1,641,984
Equipo de cómputo	32,732	34,100	20,845
Mobiliario	83,339	70,119	63,916
Mejoras a activos arrendados	28,078	9,887	7,334
Construcciones en proceso	4,981,497	2,850,822	2,552,589
Total	\$ 29,709,174	24,578,494	21,763,402

Las adiciones de propiedad, planta y equipo neto de depreciación acumulada de 2023 y 2022 incluyen activos adquiridos mediante combinaciones de negocios por \$1,994,370 y \$343,841, que se integran como sigue:

	2023 (1)	2022
Terrenos	\$ 287,955	94,864
Edificios y construcciones	1,206,115	100,393
Maquinaria y equipo	342,215	111,293
Equipo de transporte	22,103	23,853
Equipo de cómputo	6,701	9,263
Mobiliario	1,254	3,115
Construcciones en proceso	128,027	1,060
Total	\$ 1,994,370	343,841

El gasto por depreciación durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 fue por \$2,160,046, \$1,789,053 y \$1,393,097, respectivamente, los cuales se cargaron al costo de ventas y gastos de operación, véase nota 23.

(15) Crédito mercantil

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldos al inicio del año	\$ 2,627,663	1,688,607	1,650,716
Combinaciones de negocios ocurridas durante el año (Nota 4)	-	1,006,719	-
Efecto de diferencias en tipo de cambio de moneda extranjera	<u>(171,862)</u>	<u>(67,663)</u>	<u>37,891</u>
Saldos al final del año	<u>\$ 2,455,801</u>	<u>2,627,663</u>	<u>1,688,607</u>

El monto recuperable de cada unidad generadora de efectivo se determina con base en un cálculo del valor de uso, que utiliza las proyecciones de flujo de efectivo basadas en los presupuestos financieros aprobados por la Administración, vigentes por un periodo de proyección determinado, y que son descontados a una tasa de descuento anual. Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, no se determinó ninguna pérdida por deterioro de crédito mercantil.

Las proyecciones de los flujos de efectivo durante el periodo presupuestado se basan en las proyecciones de ventas derivadas de incrementos en inflación, así como en la proyección de márgenes brutos y de operación esperados durante el periodo presupuestado. Los flujos de efectivo que exceden ese periodo se extrapolaron usando una tasa de crecimiento anual estable, la cual es la tasa de crecimiento promedio ponderada a largo plazo para el mercado de la unidad generadora de efectivo. Los supuestos y saldos de cada unidad generadora de efectivo son los siguientes:

2023				
Unidad generadora de efectivo	Saldo al final del año	Periodo de proyección (años)	Tasa de descuento anual (%)	Tasa de crecimiento anual (%)
Bachoco - regiones Istmo y Península	\$ 212,833	5	14.99%	3.00%
Campi	88,015	5	14.99%	3.00%
RYC	1,006,719	5	14.99%	7.60%
Ok Farms - Morris Hatchery Inc. Arkansas	56,279	5	4.83%	1.00%
Ok Farms - Morris Hatchery Inc. Georgia	95,028	5	4.83%	1.00%
Ok Foods- Albertville Quality Foods, Inc.	<u>996,927</u>	5	10.50%	3.00%
	<u>\$ 2,455,801</u>			

2022				
Unidad generadora de efectivo	Saldo al final del año	Periodo de proyección (años)	Tasa de descuento anual (%)	Tasa de crecimiento anual (%)
Bachoco - regiones Istmo y Península	\$ 212,833	5	13.99%	3.00%
Campi	88,015	5	13.99%	3.00%
RYC	1,006,719	5	13.99%	7.60%
Ok Farms - Morris Hatchery Inc. Arkansas	64,702	5	3.99%	1.00%
Ok Farms - Morris Hatchery Inc. Georgia	109,251	5	3.99%	1.00%
Ok Foods- Albertville Quality Foods, Inc.	<u>1,146,143</u>	5	11.00%	3.00%
	<u>\$ 2,627,663</u>			

2021				
Unidad generadora de efectivo	Saldo al final del año	Periodo de proyección (años)	Tasa de descuento anual (%)	Tasa de crecimiento anual (%)
Bachoco - regiones Istmo y Península	\$ 212,833	5	12.63%	3.00%
Campi	88,015	5	12.63%	3.00%
Ok Farms - Morris Hatchery Inc. Arkansas	68,019	5	3.26%	0.00%
Ok Farms - Morris Hatchery Inc. Georgia	114,851	5	3.26%	0.00%
Ok Foods- Albertville Quality Foods, Inc.	1,204,889	5	10.00%	3.40%
	<u>\$ 1,688,607</u>			

Al 31 de diciembre de 2023 el porcentaje por la que el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo excede su importe en libros se muestra a continuación:

Unidad generadora de efectivo	%
Bachoco - regiones Istmo y península	9%
Campi	362%
RYC	26%
Ok Farms - Morris Hatchery Inc. Arkansas	138%
Ok Farms - Morris Hatchery Inc. Georgia	102%
Ok Foods - Albertville Quality Foods, Inc.	61%

La Administración considera que cualquier posible cambio razonable en los supuestos clave (tasa de crecimiento de los ingresos y tasa de descuento anual), sobre los cuales se basa el importe recuperable, no causaría que el valor en libros de las unidades generadoras de efectivo fuera inferior a su monto recuperable.

La Compañía efectuó un análisis de sensibilidad considerando un decremento en la tasa de crecimiento de los ingresos de 200 puntos base y de la tasa de descuento anual un incremento de 200 puntos base, como resultado de este análisis, la Compañía concluyó que, para todas las unidades generadoras de efectivo no existen deterioro a reconocer.

(16) Activos intangibles

Los saldos al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 por \$460,910, \$589,715 y \$704,374 se componen principalmente de marcas y relaciones con clientes y resultaron de la transacción de compra del negocio a través de su subsidiaria OK Foods, Inc. Las relaciones con los clientes generalmente se amortizan a lo largo de 15 años según el patrón de ingresos que se espera se genere por el uso del activo.

Los activos intangibles de vida indefinida se registran inicialmente a su valor razonable y no se amortizan, pero se revisan por deterioro al menos una vez al año o con mayor frecuencia si surgen indicadores de deterioro.

Durante 2022 la Compañía terminó la relación con dos clientes que habían sido capitalizados, debido a que no registraron ventas, resultando en un deterioro en el activo intangible por las relaciones con clientes de \$14,910, también se determinó un deterioro por \$4,020 debido a que la Compañía decidió no renovar una de sus marcas. Por lo anterior, el deterioro total reconocido durante 2022 de activos intangibles fue de \$18,930.

Durante 2021 se determinó un deterioro por \$5,459 en una de las marcas comerciales debido a la disminución de ventas.

a) Los activos intangibles se integran como sigue:

	2023	2022	2021
Activos intangibles amortizables			
Relaciones con clientes	\$ 780,458	897,274	968,012
Amortización acumulada	(338,198)	(314,090)	(290,404)
Pérdida por deterioro	-	(14,910)	-
Total de activos intangibles amortizables	442,260	568,274	677,608
Marcas comerciales no sujetas a amortización	18,650	25,461	32,225
Pérdida por deterioro	-	(4,020)	(5,459)
Total de activos intangibles	\$ 460,910	589,715	704,374

b) La conciliación entre los valores en libros al inicio y al final de los activos intangibles

	Relaciones con clientes	Marcas comerciales no sujetos a amortización	Total
Costo			
Saldo al 1 de enero de 2023	\$ 882,364	21,441	903,805
Efecto de conversión	(101,906)	(2,791)	(104,697)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	780,458	18,650	799,108
Amortización acumulada			
Saldo al 1 de enero de 2023	(314,090)	-	(314,090)
Gasto por amortización	(24,108)	-	(24,108)
Saldo al 31 de diciembre 2023	(338,198)	-	(338,198)
Total de activos intangibles	\$ 442,260	18,650	460,910

		Relaciones con clientes	Marcas comerciales no sujetos a amortización	Total
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2022	\$	968,012	26,766	994,778
Pérdida por deterioro		(14,910)	(4,020)	(18,930)
Efecto de conversión		(70,738)	(1,305)	(72,043)
Saldo al 31 de diciembre de 2022		882,364	21,441	903,805
Amortización acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2022		(290,404)	-	(290,404)
Gasto por amortización		(23,686)	-	(23,686)
Saldo al 31 de diciembre 2022		(314,090)	-	(314,090)
Total de activos intangibles	\$	568,274	21,441	589,715

		Relaciones con clientes	Marcas comerciales no sujetos a amortización	Total
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2021	\$	941,582	31,344	972,926
Pérdida por deterioro		-	(5,459)	(5,459)
Efecto de conversión		26,430	881	27,311
Saldo al 31 de diciembre de 2021		968,012	26,766	994,778
Amortización acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2021		(219,702)	-	(219,702)
Gasto por amortización		(70,702)	-	(70,702)
Saldo al 31 de diciembre 2021		(290,404)	-	(290,404)
Total de activos intangibles	\$	677,608	26,766	704,374

(17) Otros activos no circulantes

Los otros activos no circulantes se integran como sigue:

		31 de diciembre de		
		2023	2022	2021
Anticipos para compra de propiedad, planta y equipo	\$	563,471	591,742	367,023
Inversiones en seguros de vida (nota 8)		62,610	71,981	74,148
Depósitos en garantía		38,444	28,167	24,511
Otras cuentas por cobrar a largo plazo (Nota 8)		185,835	207,314	211,278
Activos intangibles en etapa de desarrollo		105,871	64,073	1,616
Otros		108,471	53,407	56,128
Total de activos no circulantes	\$	1,064,702	1,016,684	734,704

(18) Deuda financiera**a) La deuda financiera con plazo menor a un año se integra como sigue:**

	31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
Créditos denominados en pesos, con vencimiento en enero 2024, a tasa TIIE (1) más 0.50 Puntos porcentuales.	\$ 750,258	-	-
Créditos denominados en pesos, con vencimiento en enero 2024, a tasa TIIE (1) más 0.46 Puntos porcentuales.	360,123	-	-
Créditos denominados en pesos, con vencimiento en enero 2024, a tasa TIIE (1) más 0.41 Puntos porcentuales.	237,575	-	-
Créditos denominados en dólares, con vencimiento en enero 2024, a tasa SOFR (2) más 0.48 Puntos porcentuales.	840,391	-	-
Créditos denominados en dólares, con vencimiento en enero 2024, a tasa SOFR (2) más 0.46 Puntos porcentuales.	314,093	-	-
Créditos denominados en pesos, con vencimiento en marzo 2023, a tasa TIIE (1) más 0.50 puntos porcentuales.	-	70,343	-
Créditos denominados en pesos, con vencimiento en junio 2023, a tasa TIIE (1) más 0.45 puntos porcentuales.	-	50,054	-
Créditos denominados en pesos, con vencimiento en septiembre 2023, a tasa TIIE (1) más 0.48 puntos porcentuales.	-	361,012	-
Créditos denominados en pesos, con vencimiento en diciembre 2023, a tasa TIIE (1) más 0.48 puntos porcentuales.	-	500,124	-
Créditos denominados en pesos, con vencimiento en junio 2023, a tasa TIIE (1) más 0.50 puntos porcentuales.	-	199,999	-
Créditos denominados en pesos, con vencimiento en diciembre 2022, a tasa TIIE (1) más 0.29 puntos porcentuales.	-	-	500,081
Total deuda a corto plazo	\$ <u>2,502,440</u>	<u>1,181,532</u>	<u>500,081</u>

La tasa de interés promedio ponderada anual de la deuda a corto plazo en pesos por los años 2023, 2022 y 2021 fue de 11.78%, 8.15% y 5.28%, respectivamente. La tasa de interés promedio por los créditos vigentes al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 fue de 11.64%, 10.52% y 5.68%, respectivamente.

La tasa de interés promedio ponderada anual de los créditos en dólares, a corto plazo por los años 2023, 2022 y 2021 fue de 5.80%, 0% y 0.73%, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 no se tienen créditos vigentes de corto plazo.

(1) TIIE= Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio

(2) SOFR= Secured Overnight Financing Rate

b) La deuda financiera a largo plazo se integra como sigue:

	31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
Créditos denominados en pesos, con vencimiento en septiembre 2030, a tasa TIIE (1) más 0.53 puntos porcentuales.	\$ 711,312	-	-
Emisión de certificados bursátiles (inciso (d) de esta nota)	3,013,954	3,010,483	1,493,830
Total	3,725,266	3,010,483	1,493,830
Menos vencimientos circulantes	-	-	(1,493,830)
Total deuda a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes	\$ 3,725,266	3,010,483	-

La tasa de interés promedio ponderada anual de la deuda a largo plazo por los años 2023, 2022 y 2021, fue de 11.44%, 8.22% y 4.90%, respectivamente. La tasa promedio por los créditos vigentes al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 fue de 11.51%, 10.33% y 5.43%, respectivamente.

(1) TIIE = Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio

Durante 2023, 2022 y 2021, la Compañía no realizó pagos anticipados de la deuda a largo plazo.

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, las líneas de crédito no utilizadas, ascienden a \$7,208,759, \$9,333,620 y \$9,935,420, respectivamente. En dichos ejercicios, la Compañía no pagó comisiones por saldos no dispuestos.

c) La deuda financiera a largo plazo se integra como sigue:

Año	Importe
2025	\$ 3,013,954
2030	\$ 711,312

El importe de los intereses futuros no devengados es por \$1,322,403.

El gasto por intereses sobre préstamos totales, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, fue de \$618,013, \$236,200 y \$104,179, respectivamente, (nota 29).

Algunos de los créditos bancarios establecen ciertas obligaciones de hacer y no hacer, así como mantener algunas razones financieras, las cuales se han cumplido durante el ejercicio 2023, entre las que destacan:

- Proporcionar información financiera a solicitud del banco.
- No contratar pasivos con costo financiero u otorgar préstamos que pudieran afectar las obligaciones de pago.
- Notificar al banco sobre la existencia de asuntos legales que pudieran afectar la situación financiera de la Compañía de forma substancial.
- No efectuar cambios sustanciales en la naturaleza del negocio ni en la estructura o Administración.
- No fusionarse, consolidarse, escindirse, liquidarse o disolverse salvo por aquellas fusiones en las que la Compañía o fiadora resulten la entidad fusionante y no constituya un cambio de control de las entidades del grupo al que pertenece la Compañía o fiadora correspondiente, a la fecha del contrato.

d) Deuda por emisión de Certificados Bursátiles

El 25 de agosto de 2017 también se realizó una segunda emisión de Certificados Bursátiles por un monto total de \$1,500,000 con clave de pizarra: “BACHOCO 17” con una vigencia de 1,820 días, equivalentes a 65 periodos de 28 días, aproximadamente cinco años. Con un número de Certificados Bursátiles de 15,000,000 y un valor nominal de \$100 pesos cada uno.

En 2022 la emisión de Certificados Bursátiles con clave de pizarra: “BACHOCO 17” venció y se amortizó de acuerdo con los términos contractuales de la emisión.

El 05 de agosto de 2022 se realizó una tercera emisión de Certificados Bursátiles por un monto total de \$3,000,000 con clave de pizarra: “BACHOCO 22” con una vigencia de 1,092 días, equivalentes a 39 periodos de 28 días, aproximadamente tres años. Con un número de Certificados Bursátiles de 30,000,000 y un valor nominal de \$100 pesos cada uno.

A partir de su fecha de emisión, y en tanto no sean amortizados, los Certificados Bursátiles devengarán un interés bruto sobre su valor nominal, a una tasa de interés anual, la cual se calculará mediante la adición de 0.07 puntos porcentuales a la TIIE a plazo de 28 días y en caso de que no se publicara la TIIE a plazo de 28 días se utilizará la TIIE al plazo más cercano, dada a conocer por el Banco de México. La emisión que venció en 2022 devengaba un interés bruto sobre su valor nominal, a una tasa de interés anual, la cual se calculaba mediante la adición de 0.31 puntos porcentuales a la TIIE a plazo de 28 días.

La amortización de los Certificados Bursátiles se lleva a cabo al vencimiento del plazo contractual de cada emisión. Los costos directos originados en la emisión o contratación de deuda se difieren y se amortizan como parte del gasto financiero utilizando la tasa de interés efectiva durante la vigencia de cada transacción. Estos costos incluyen comisiones y honorarios profesionales.

(1) UDIS = Unidades de Inversión

Derivado de la emisión de los certificados bursátiles, la Compañía tiene obligaciones de dar, hacer y no hacer similares a las de su deuda financiera señalados anteriormente, las cuales se han cumplido durante el ejercicio 2023.

e) Conciliación de las obligaciones derivadas de la deuda financiera

	31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
Saldo al 1 de enero	\$ 4,192,015	1,993,911	2,517,965
Cambios que representan flujos de efectivo-			
Préstamos obtenidos	5,173,020	4,676,000	1,709,080
Pagos del principal de préstamos	(3,062,789)	(2,496,000)	(2,267,280)
Cambios que no representan flujos de efectivo-			
Otros	(74,540)	18,104	34,146
Saldo al 31 de diciembre	\$ 6,227,706	4,192,015	1,993,911

(19) Proveedores y otras cuentas por pagar

31 de diciembre de			
	2023	2022	2021
Proveedores	\$ 6,643,780	6,437,102	8,122,486
Acreedores diversos y gastos por pagar	2,090,774	618,660	854,565
Provisiones	96,093	506,141	74,146
Participación de los trabajadores en la utilidad (nota 22 inciso c.)	846,527	527,874	291,744
Impuestos retenidos sobre nómina y otros impuestos estatales	516,460	412,355	359,379
Beneficios directos a empleados	530,380	369,278	311,367
Intereses por pagar	27,388	15,245	1,436
Otros	306	155	133
	<u>\$ 10,751,708</u>	<u>8,886,810</u>	<u>10,015,256</u>

En la nota 8 se revela la exposición de la Compañía al riesgo cambiario y de liquidez relacionada con proveedores, acreedores diversos y otras cuentas por pagar.

Durante 2023, 2022 y 2021 la Compañía reconoció una provisión por el importe que considera probable desembolsar debido a litigios en proceso con probabilidad de resolución desfavorable.

Bachoco USA, LLC. (subsidiaria extranjera) está involucrada en demandas con el Ministerio de Trabajo de los Estados Unidos de América (*U.S. Department of Labor*) y el Servicio de Inmigración y Control de Aduanas de Estados Unidos de América (*U.S. Immigration and Customs Enforcement*), y otros varios asuntos relacionados con su negocio, incluyendo demandas de compensación de trabajadores y cuestiones ambientales. Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 no se registró provisión alguna debido a que la Administración considera que es probable que se tenga un resultado favorable del litigio.

(20) Operaciones y saldos con partes relacionadas**a) Operaciones con la Administración****Compensación**

La siguiente tabla muestra la compensación total pagada a los directores y ejecutivos, por los servicios que prestan en sus respectivos cargos, por los años terminados el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021:

31 de diciembre de			
	2023	2022	2021
Compensaciones totales	\$ 67,713	62,376	73,721

b) Operaciones con otras partes relacionadas

A continuación, se describen las operaciones y saldos de la Compañía con otras partes relacionadas, consistentes en afiliadas que se encuentran bajo control común.

i. Ingresos y saldos por cobrar a partes relacionadas

	Valor de la operación			Saldo al		
	31 de diciembre de			31 de diciembre de		
	2023	2022	2021	2023	2022	2021
Venta de productos a:						
Vimifos, S.A. de C.V.	\$ 4,063	4,327	5,921	\$ 1,128	637	284
Frescopack, S.A. de C.V.	58	73	63	58	-	-
Taxis Aéreos del Noroeste, S.A. de C.V.	-	-	51	-	-	-
Alimentos Kowi, S.A. de C.V.	-	6	662	-	-	7
Fertilizantes Tepeyac, S.A. de C.V.	76	-	-	-	-	-
	<u>\$ 4,197</u>	<u>4,406</u>	<u>6,697</u>	<u>\$ 1,186</u>	<u>637</u>	<u>291</u>

ii. Gastos y saldos por pagar a partes relacionadas

	Valor de la operación			Saldo al		
	31 de diciembre de			31 de diciembre de		
	2023	2022	2021	2023	2022	2021
Compra de alimento, materia prima y empaque						
Vimifos, S.A. de C.V.	\$ 559,574	635,106	440,379	\$ 299,914	131,391	41,219
Frescopack, S.A. de C.V.	131,980	237,448	103,778	187,699	29,050	65,542
Pulmex 2000, S.A. de C.V.	30,565	29,323	17,870	17,966	9,753	5,609
Qualyplast, S.A. de C.V.	593	823	6,971	-	-	-
Alimentos Kowi, S.A. de C.V.	2,808	370	-	399	370	-
Granja, Rab S.A. de C.V.	2,971	15,922	75,747	278	-	3,187
Fertilizantes Tepeyac, S.A. de C.V.	227,022	113,646	399,480	8,327	4,135	32
EBIPAC S.A.P.I. de C.V.	48,766	47,123	41,001	13,405	7,424	412
GASBO, S.A. de C.V.	3,611	4,430	3,583	630	173	267
Productos Agropecuarios La Choya S.A. de C.V.	119,527	-	-	-	-	-
Compra de vehículos, llantas y accesorios						
Maquinaria Agrícola, S.A. de C.V.		-	-		-	-
Llantas y Accesorios, S.A. de C.V.	54,223	48,279	42,601	15,879	3,764	4,614
Autos y Accesorios, S.A. de C.V.	5,629	25,736	40,194	1,596	2,130	3,413
Autos y Tractores de Culiacán, S.A. de C.V.	2,724	14,265	31,753	178	110	726
Camiones y Tractocamiones de Sonora, S.A. de C.V.	188,138	208,695	164,306	165,470	7,147	59,602
Agencia MX-5, S.A. de C.V.	117	82	410	478	21	27
Alfonso R. Bours, S.A. de C.V.	4,730	3,950	4,926	2,511	54	604
Cajeme Motors S.A. de C.V.	382	290	442	48	31	120
Compra de activo fijo						
Productos Agropecuarios La Choya S.A. de C.V.	\$ 130,536	-	-	-	-	-
Gasto por arrendamiento de aviones						
Taxis Aéreos del Noroeste, S.A. de C.V.	\$ 9,186	6,651	1,435	305	64	55
	<u>\$ 715,083</u>	<u>195,617</u>	<u>185,429</u>			

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, los saldos por pagar a partes relacionadas corresponden a saldos no vencidos, denominados en pesos, sin intereses, pagaderos en efectivo, a corto plazo, para los cuales no existen garantías.

(21) Impuestos a la utilidad

De acuerdo con la legislación fiscal vigente en México y en Estados Unidos de América, al 31 de diciembre del 2023 las entidades están sujetas al pago del Impuesto sobre la Renta (“ISR”).

a) ISR

La Compañía y cada una de sus subsidiarias presentan declaraciones de ISR individualmente (incluyendo la subsidiaria en el extranjero, la cual presenta sus declaraciones en Estados Unidos de América, basado en su ejercicio fiscal que termina en abril de cada año). Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 la tasa aplicable en el régimen general en México es de 30%. La tasa aplicable en 2023, 2022 y 2021 para la subsidiaria en el extranjero es de 21% (más impuestos estatales).

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, BSACV, la principal subsidiaria operativa de la Compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta bajo el régimen de actividades agrícolas, ganaderas, silvícolas y pesqueras, el cual es aplicable a compañías dedicadas exclusivamente a estas actividades. Se establece en la Ley de ISR que son actividades exclusivas cuando no más del 10% de sus ingresos totales provengan de ingresos que no correspondan a su propia actividad o bien, de la producción de productos industrializados.

b) Impuesto cargado a resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, el ISR cargado (acreditado) a resultados se integra como sigue:

		31 de diciembre de		
		2023	2022	2021
Operación en México:				
ISR causado	\$	2,639,655	1,188,002	1,790,621
ISR diferido		(1,079,539)	184,435	257,020
		<u>1,560,116</u>	<u>1,372,437</u>	<u>2,047,641</u>
Operación en el extranjero				
ISR causado		-	-	-
ISR diferido		(373,336)	663,940	(240,003)
Total del gasto de impuestos a la utilidad	\$	<u>1,186,780</u>	<u>2,036,377</u>	<u>1,807,638</u>

Total del gasto de impuestos a la utilidad

El gasto de impuestos atribuible a la utilidad antes de impuestos a la utilidad fue diferente del que resultaría de aplicar la tasa de 30% en 2023, 2022 y 2021, a la utilidad como resultado de las partidas que se mencionan a continuación:

	31 de diciembre de					
	2023		2022		2021	
	ISR	Porcentaje	ISR	Porcentaje	ISR	Porcentaje
Gasto esperado	\$ 1,659,385	21%	\$ 2,425,251	30%	\$ 2,022,521	30%
Variación resultante de:						
Efecto fiscal de inflación, neto	(554,860)	(7%)	(465,226)	(6%)	(379,311)	(6%)
(Ingresos no acumulables) gastos no deducibles	(182,326)	(2%)	11,761	0%	29,503	0%
Efecto por diferencia en tasa por subsidiaria en el extranjero	91,610	1%	(22,427)	(0%)	42,516	1%
Efecto por beneficios a los empleados no deducibles	261,602	3%	144,357	2%	145,301	3%
Efecto por estímulos fiscales	(67,045)	(1%)	(6,264)	(0%)	(54,523)	(1%)
Ganancia por adquisición	(21,586)	(0%)	-	-	-	-
Otros	-	-	(51,075)	(1%)	1,631	0%
Gasto por impuestos a la utilidad	<u>\$ 1,186,780</u>	<u>15%</u>	<u>\$ 2,036,377</u>	<u>25%</u>	<u>\$ 1,807,638</u>	<u>27%</u>

- (1) El 27 de marzo de 2020, en Estados Unidos de América, se promulgó la Ley de Ayuda, Alivio y Seguridad Económica por el Coronavirus ("CARES" por sus siglas en inglés). Las disposiciones más importantes de la Ley CARES que afectarán materialmente la contabilidad de los impuestos sobre la renta de la Compañía incluyen una reserva de devolución de cinco años para pérdidas operativas netas imponibles generadas en el año fiscal 2018 a 2020 y una corrección técnica a la Ley de Empleos y Reducción de Impuestos, promulgada el 22 de diciembre de 2017, que denegó el traslado de pérdidas operativas netas imponibles para compensar la utilidad imponible de años anteriores. La Compañía solicitó la devolución durante 2022, ver nota 9.

c) Impuesto a la utilidad diferido

La Compañía y cada una de sus subsidiarias determinan los impuestos diferidos que se reflejan a nivel consolidado, sobre una base individual. BSACV, la principal subsidiaria operativa de la Compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta bajo las disposiciones del régimen de actividades agrícolas, ganaderas, silvícolas y pesqueras, en el cual la base gravable para ISR se determina sobre ingresos cobrados menos deducciones pagadas.

Los efectos de impuestos de las diferencias temporales, pérdidas y créditos fiscales que originan porciones significativas de los activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 se detallan a continuación:

Activos por impuestos diferidos	31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
Cuentas por pagar	\$ 172,558	61,730	33,873
Beneficios a empleados	-	-	31,692
PTU por pagar	-	854	2,476
Pérdidas fiscales por amortizar	1,569,126	420,053	917,737
Propiedad, planta y equipo	68,278	28,255	-
Pagos anticipados	41,259	-	-
Otras provisiones	33,323	12,454	60,946
Estímulos fiscales por acreditar en Estados Unidos de América	-	-	45,386
Otras partidas	<u>104,197</u>	<u>9,029</u>	<u>17</u>

Activos por impuestos diferidos	1,988,741	532,375	1,092,127
Inventarios	341,613	1,280	218,204
Beneficios a empleados	15,994	65,700	-
PTU por pagar	3,923	-	-
Cuentas por cobrar	167,060	-	-
Propiedad, planta y equipo	-	-	469,946
Pagos anticipados	22,450	7,281	860
Crédito Mercantil	-	-	9,865
Activos intangibles	-	-	178,356
Instrumentos financieros derivados	-	-	1,157
Pasivos por impuestos diferidos	<u>551,040</u>	<u>74,261</u>	<u>878,388</u>
Activos por impuestos diferidos, neto	<u>\$ 1,437,701</u>	<u>458,114</u>	<u>213,739</u>

Pasivos por impuestos diferidos	31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
Cuentas por pagar	\$ 1,618,524	1,221,919	1,948,897
Beneficios a empleados	302,628	232,131	201,835
PTU por pagar	251,414	164,586	85,053
Pérdidas fiscales por amortizar	473,421	194,074	31,993
Otras provisiones	182,405	150,970	62,503
Otras partidas	-	1,431	-
Activos por impuestos diferidos	<u>2,828,392</u>	<u>1,965,111</u>	<u>2,330,281</u>
Inventarios	2,816,755	2,773,642	2,053,059
Cuentas por cobrar	772,082	716,909	593,754
Propiedad, planta y equipo	2,865,234	2,886,706	2,558,209
Pagos anticipados	372,124	304,967	952,322
Activos intangibles	165,731	162,710	-
Otras partidas	-	-	1,282
Instrumentos financieros derivados	3,579	3,684	13,130
Pasivos por impuestos diferidos	<u>6,995,505</u>	<u>6,848,618</u>	<u>6,171,756</u>
Pasivo por impuestos diferidos, neto	<u>\$ 4,167,113</u>	<u>4,883,507</u>	<u>3,841,475</u>

d) Pasivo por impuestos diferidos no reconocido

No se han reconocido impuestos diferidos con relación a las inversiones en compañías subsidiarias debido a que la Compañía puede controlar el momento de la reversión de las diferencias temporales y no se espera que la reversión tenga lugar en el futuro previsible. El impuesto a la utilidad diferido sobre inversiones en subsidiarias no reconocido al 31 de diciembre del 2023, 2022 y 2021 asciende a \$1,997,054, \$1,035,095 y \$1,414,628, respectivamente. La política de la Compañía ha sido la de distribuir las utilidades contables cuando se hayan pagado los impuestos respectivos y en el caso de las utilidades del extranjero, dicho impuesto pueda ser acreditado debidamente en México.

e) Movimiento de impuestos diferidos durante el ejercicio

	1 de enero de 2023	Reconocido en resultados	Adquirido / Reconocido directamente en capital	31 de diciembre de 2023
Cuentas por pagar	\$ (1,283,649)	(510,565)	3,132	(1,791,082)
Beneficios a empleados	(166,431)	(102,037)	(18,166)	(286,634)
PTU por pagar	(165,440)	(82,051)	-	(247,491)
Pérdidas fiscales por amortizar	(614,127)	(1,453,730)	25,310	(2,042,547)
Otras provisiones	(163,424)	(50,423)	(1,881)	(215,728)
Crédito mercantil	-	2,271	(2,271)	-
Activos intangibles	162,710	22,242	(19,221)	165,731
Inventarios	2,774,922	417,258	(33,812)	3,158,368
Cuentas por cobrar	716,909	222,233	-	939,142
Propiedad, planta y equipo	2,858,451	(13,296)	(48,198)	2,796,956
Pagos anticipados	312,248	41,067	-	353,315
Instrumentos financieros derivados	3,684	(105)	-	3,579
Otras partidas	(10,460)	54,261	(147,998)	(104,197)
Pasivo diferido neto	\$ 4,425,393	(1,452,875)	(243,105)	2,729,412

	1 de enero de 2022	Reconocido en resultados	Adquirido / Reconocido directamente en capital	31 de diciembre de 2022
Cuentas por pagar	\$ (1,982,770)	697,863	1,258	(1,283,649)
Beneficios a empleados	(233,527)	98,970	(31,874)	(166,431)
PTU por pagar	(87,529)	(77,911)	-	(165,440)
Pérdidas fiscales por amortizar	(949,730)	316,648	18,955	(614,127)
Otras provisiones	(123,449)	(41,286)	1,311	(163,424)
Crédito mercantil	9,865	(9,258)	(607)	-
Activos intangibles	178,356	(7,578)	(8,068)	162,710
Inventarios	2,271,263	516,079	(12,420)	2,774,922
Cuentas por cobrar	593,754	123,155	-	716,909
Propiedad, planta y equipo	3,028,155	(150,431)	(19,273)	2,858,451
Pagos anticipados	953,182	(640,934)	-	312,248
Instrumentos financieros derivados	14,287	(10,603)	-	3,684
Estímulos fiscales por acreditar en Estados Unidos de América	(45,386)	45,386	-	-
Otras partidas	1,265	(11,725)	-	(10,460)
Pasivo diferido neto	\$ 3,627,736	848,375	(50,718)	4,425,393

	1 de enero de 2021	Reconocido en resultados	Adquirido / Reconocido directamente en capital	31 de diciembre de 2021
Cuentas por pagar	\$ (1,092,883)	(889,150)	(737)	(1,982,770)
Beneficios a empleados	(199,087)	(41,472)	7,032	(233,527)
PTU por pagar	(17,727)	(69,802)	-	(87,529)
Pérdidas fiscales por amortizar	(667,289)	(258,865)	(23,576)	(949,730)
Otras provisiones	(137,854)	19,020	(4,615)	(123,449)
Crédito mercantil	5,147	4,293	425	9,865
Activos intangibles	188,919	(14,891)	4,328	178,356
Inventarios	1,820,929	443,845	6,489	2,271,263
Cuentas por cobrar	497,655	96,099	-	593,754
Propiedad, planta y equipo	2,913,526	105,961	8,668	3,028,155
Pagos anticipados	289,716	663,466	-	953,182
Instrumentos financieros derivados	11,994	2,293	-	14,287
Estímulos fiscales por acreditar en Estados Unidos de América	-	(45,386)	-	(45,386)
Otras partidas	-	1,606	(341)	1,265
Pasivo diferido neto	\$ 3,613,046	17,017	(2,327)	3,627,736

f) Pérdidas fiscales por amortizar

Al 31 de diciembre de 2023, las pérdidas fiscales por amortizar expiran como se muestra abajo. Los montos están actualizados por la inflación de acuerdo con lo permitido por la Ley de ISR.

Año	Importe actualizado al 31 de diciembre de 2023	
	Pérdidas fiscales por amortizar	Año de expiración / vencimiento
2015	\$ 65,104	2025
2017	44,685	2027
2018	445,990	2028
2019	268,694	2029
2020	105,400	2030
2021	2,944,461	2031
2022	1,352,208	2032
2023	2,218,893	2033
	\$ 7,445,435	

(22) Beneficios a los empleados

a) Obligaciones laborales en México

Planes de contribución definida

La Compañía tiene un plan de contribuciones definidas por parte de los empleados y de la Compañía. Los empleados pueden hacer contribuciones de entre el 1% y el 5% de su salario y la Compañía está obligada a hacer contribuciones como sigue: i) del primer año de servicio del empleado al año 4.99, el 20% del porcentaje aportado por el empleado, ii) a partir del quinto año de servicio del empleado al año 9.99, el 40% del porcentaje aportado por el empleado, y iii) a partir de 10 años en adelante la aportación de la Compañía será la misma que aporte cada empleado, cuando el empleado cumpla 40 años de edad, la aportación de la Compañía será la misma que aporte el empleado sin importar los años de servicio.

Cuando un empleado se retira de la Compañía tiene derecho a recibir las contribuciones que haya realizado al plan, y: i) si se retira entre el primer al 4.99 años de servicio no tiene derecho a recibir lo que la Compañía haya contribuido, ii) si se retira en el año 5 de servicio, tiene derecho a recibir el 50% de lo que la Compañía haya contribuido, y por cada año adicional de servicio, tiene derecho a recibir un 10% adicional de lo que la Compañía haya contribuido.

Durante 2023, 2022 y 2021 no hubo gastos por aportaciones pagadas al plan de contribución definida, aparte de los exigidos por la legislación mexicana.

La Compañía realiza pagos equivalentes al 2% del salario integrado de sus trabajadores al plan de contribución definida por concepto de sistema de ahorro para el retiro establecido por ley.

El gasto por este concepto fue de \$123,131, \$98,333 y \$84,093, en 2023, 2022 y 2021, respectivamente.

Planes de beneficios definidos

La Compañía tiene un plan de pensiones de beneficios definidos que cubre a su personal no sindicalizado en México. Los beneficios se basan en la edad, los años de servicio y en el monto de la compensación de los empleados. La edad de retiro es a los 65 años, con un mínimo de 10 años de servicio, y existe una opción para un retiro anticipado, en ciertas circunstancias, a los 55 años. La política de la Compañía para fondear el plan de pensiones es la de contribuir el monto máximo deducible de acuerdo con la ley del ISR.

De acuerdo con la Ley Federal de Trabajo, la Compañía tiene la obligación de pagar una prima por antigüedad como beneficio al retiro si algún empleado se retira y ha prestado servicios por al menos 15 años, la cual consiste en un pago único de 12 días por cada año trabajado con base en el último sueldo, limitado al doble del salario mínimo establecido por ley.

Los planes de beneficios definidos en México normalmente exponen a la Compañía a riesgos actuariales como: riesgo de tasa de interés, de longevidad y de salario.

Riesgo de tasa de interés	Una disminución en la tasa de interés de los bonos gubernamentales aumentará el pasivo del plan.
Riesgo de longevidad	El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calcula en función de la mejor estimación de la mortalidad de los participantes del plan, durante y después de su empleo. Un aumento de la esperanza de vida de los participantes del plan aumentará el pasivo del plan.
Riesgo de salario	El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calcula en base a los salarios futuros de los participantes del plan. Por lo tanto, un aumento en el salario de los participantes del plan aumentará el pasivo del plan.

El pasivo neto proyectado que se presenta en los estados consolidados de situación financiera se integra como sigue:

	31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
Valor presente de las obligaciones sin fondear	\$ 1,217,697	887,238	656,252
Valor presente de las obligaciones fondeadas	49,082	83,891	121,643
Valor presente total de las obligaciones por beneficios definidos ("OBD")	1,266,779	971,129	777,895
Activos del plan a valor razonable	(49,082)	(83,891)	(121,643)
Pasivo neto proyectado	\$ 1,217,697	887,238	656,252

i. Composición y rendimiento de los activos del plan

	Rendimiento real de los activos del plan			Composición de los activos del plan		
	2023	2022	2021	2023	2022	2021
Valores de renta fija	11.74%	6.09%	5.90%	65%	58%	58%
Valores de renta variable	23.92%	(1.58%)	21.55%	35%	42%	42%
Total				100%	100%	100%

ii. Movimientos en el valor presente de las OBD

	2023	2022	2021
OBD al 1 de enero	\$ 971,129	777,895	755,945
Beneficios de empleados por adquisición	35,754	39,041	-
Beneficios pagados por el plan	(181,477)	(78,711)	(27,743)
Costo laboral del servicio actual	65,963	49,364	25,890
Costo financiero	85,576	73,923	33,115
Pérdidas actuariales reconocidas en otros resultados integrales	240,041	113,535	6,497
Costo de servicio pasado, modificaciones al plan	49,793	(3,918)	(15,809)
OBD al 31 de diciembre	\$ 1,266,779	971,129	777,895

iii. Movimientos en el valor razonable de los activos del plan

	2023	2022	2021
Valor razonable de los activos del plan al 1 de enero	\$ 83,891	121,643	163,651
Aportaciones al plan	(36,285)	(38,306)	-
Beneficios pagados por el plan	-	-	(56,287)
Rendimiento actual de los activos del plan	7,759	12,886	13,260
Utilidades actuariales reconocidas en otros resultados integrales	(6,283)	(12,332)	1,019
Valor razonable de los activos del plan al 31 de diciembre	<u>\$ 49,082</u>	<u>83,891</u>	<u>121,643</u>

iv. Gasto reconocido en resultados

	2023	2022	2021
Costo del servicio actual	\$ 65,963	49,364	25,890
Costo financiero, neto	77,817	61,037	19,855
	<u>\$ 143,780</u>	<u>110,401</u>	<u>45,745</u>

v. Ganancias y (pérdidas) actuariales reconocidas

	2023	2022	2021
Monto acumulado al 1 de enero	\$ (519,771)	(388,604)	(383,126)
Generadas durante el ejercicio	(246,324)	(131,167)	(5,478)
Monto acumulado al 31 diciembre	<u>\$ (766,095)</u>	<u>(519,771)</u>	<u>(388,604)</u>

vi. Supuestos actuariales

Los principales supuestos actuariales a la fecha de los estados financieros consolidados (expresados como promedios ponderados) son los que se detallan a continuación:

	2023	2022	2021
Tasa de descuento al 31 de diciembre	9.25%	9.25%	9.50%
Tasa de incremento en los niveles de sueldos futuros	4.50%	4.00%	4.50%
Tasa de incremento en el salario mínimo	<u>3.50%</u>	<u>3.50%</u>	<u>3.50%</u>

Los supuestos relacionados con la mortalidad esperada están basados en estadísticas y experiencia sobre la población mexicana. El promedio de vida esperado de un individuo que se retira a los 65 años es de 17.13 años para hombres y 10.92 años para las mujeres (Tabla de Experiencia Demográfica de Mortalidad para Activo EMSSA 1997).

vii. Información histórica

	31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
Valor presente de la obligación por beneficios definidos	\$ 1,266,779	971,129	777,895
Activos del plan a valor razonable	(49,082)	(83,891)	(121,643)
Déficit en el plan	\$ 1,217,697	887,238	656,252
Ajustes por experiencia que surgen por los pasivos del plan	\$ (240,041)	(118,834)	(6,497)
Ajustes por experiencia que surgen por los activos del plan	\$ (6,283)	(12,333)	1,019

viii. Análisis de sensibilidad de las OBD al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021

2023	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Obligación constructiva	OBD total
Tasa de descuento 9.25%	\$ (856,592)	(410,187)	-	(1,266,779)
Incremento tasa (+ 1%)	\$ (843,642)	(404,891)	-	(1,248,533)
Decremento tasa (- 1%)	\$ (869,950)	(415,632)	-	(1,285,582)
2022	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Obligación constructiva	OBD total
Tasa de descuento 9.25%	\$ (671,370)	(299,759)	-	(971,129)
Incremento tasa (+ 1%)	\$ (660,897)	(295,384)	-	(956,281)
Decremento tasa (- 1%)	\$ (681,999)	(304,261)	-	(986,260)
2021	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Obligación constructiva	OBD total
Tasa de descuento 9.50%	\$ (551,682)	(226,213)	-	(777,895)
Incremento tasa (+ 1%)	\$ (541,855)	(222,957)	-	(764,812)
Decremento tasa (- 1%)	\$ (561,819)	(229,562)	-	(791,381)

ix. Flujo total de pagos esperados

	Total
2024-2033 \$	1,719,318

x. Contribuciones futuras al plan de beneficios definidos

La Compañía no espera realizar contribuciones a los planes de beneficios definidos durante el próximo año financiero.

b) Obligaciones laborales en el extranjero

Planes de contribución definida

Bachoco USA, LLC. (subsidiaria extranjera) cuenta con un plan de jubilación de contribución definida 401(K) que cubre a todo el personal que reúne ciertos requisitos de elegibilidad. La Compañía contribuye al plan a razón del 50% de las aportaciones de los empleados, hasta un máximo del 2% de la remuneración individual de los empleados. El gasto por aportaciones acumuladas a este plan fue de aproximadamente \$27,847, \$31,071 y \$28,825 por los años terminados el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, respectivamente.

Compensación basada en patrimonio

Bachoco USA, LLC. tiene un convenio de remuneración diferida con ciertos empleados clave. El derecho a las cantidades pagaderas conforme a este plan se adquiere a los 10 años a partir de la fecha del convenio. El valor del beneficio de cada unidad es igual al incremento en el valor contable inicial desde la fecha del convenio hasta la conclusión del periodo de adquisición de ese derecho. Bajo el convenio 26,000 unidades estaban pendientes de pago al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, en los que el derecho se ha adquirido en su totalidad. El pasivo total bajo este plan asciende a \$11,600, \$10,835 y \$48,887 al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, respectivamente. El gasto por este concepto por el año terminado al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 fue por \$0 \$45,418 y \$2,505, respectivamente.

c) PTU

Industrias Bachoco, S.A. de C.V. no tienen empleados, cada una de las otras subsidiarias que tengan empleados en México están obligadas por las leyes mexicanas a pagar a sus empleados, en adición a sus compensaciones y beneficios, un reparto de utilidades por una cantidad igual al 10% de la utilidad gravable de cada una de las subsidiarias. El pasivo generado al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 se muestra en la nota 19, Proveedores y otras cuentas por pagar.

(23) Costos y gastos por naturaleza

	2023	2022	2021
Costo de ventas ⁽²⁾	\$ 78,948,496	82,032,790	68,356,654
Gastos generales, de venta y administración	9,098,612	8,506,312	7,127,780
	<u>\$ 88,047,108</u>	<u>90,539,102</u>	<u>75,484,434</u>
Consumo de inventarios (nota 10)	\$ 60,133,606	64,998,326	54,103,917
Sueldos y salarios	13,336,133	11,368,634	9,735,452
Fletes	6,324,610	5,962,121	5,428,050
Mantenimiento	2,817,907	2,698,428	2,340,899
Otros energéticos	1,990,668	2,270,284	1,800,952
Depreciación (Nota 14)	2,160,046	1,789,053	1,393,097
Amortización activos intangibles	24,108	23,686	70,702
Depreciación activos arrendados con derecho de uso	308,354	351,032	343,367
Arrendamientos ⁽¹⁾	171,726	184,416	156,612
Gastos por siniestros	182,550	187,289	-
Otros	597,400	705,833	111,386
Total	<u>\$ 88,047,108</u>	<u>90,539,102</u>	<u>75,484,434</u>

- (1) El gasto por arrendamientos en 2023, 2022 y 2021 incluye lo correspondiente a los contratos clasificados como de bajo valor o cuyo plazo es menor a doce meses (nota 24)
- (2) Durante 2022 se detectó la presencia de un brote de influenza aviar H5N1 en algunas granjas de la Compañía en los estados de Sinaloa, Nuevo León, Sonora, Coahuila y Yucatán. Los efectos financieros derivados de esta contingencia que se registraron en el costo de ventas fueron de \$157,010, por el sacrificio de aves y destrucción de huevo.

(24) Arrendamientos

- a) Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 los activos arrendados con derecho de uso reconocidos se integran como sigue:

Activos arrendados con derecho de uso	Saldo al 1 de enero de 2023	Adiciones	Modificaciones y bajas	Terminación anticipada	Saldo al 31 de diciembre de 2023
Edificios y construcciones	\$ 692,916	134,342	46,020	-	873,278
Maquinaria y equipo	700,155	27,198	82,163	(10,975)	798,541
Equipo de transporte	488,230	107,594	(25,989)	(43,791)	526,044
Equipo de cómputo	26,978	3,794	233	-	31,005
Total	\$ 1,908,279	272,928	102,427	(54,766)	2,228,868

Depreciación activos arrendados con derecho de uso	Saldo al 1 de enero de 2023	Depreciación del ejercicio	Efecto por conversión	Saldo al 31 de diciembre de 2023
Edificios y construcciones	\$ (405,401)	(158,542)	7,870	(556,073)
Maquinaria y equipo	(494,504)	(116,795)	(4,773)	(616,072)
Equipo de transporte	(387,870)	(29,592)	(2,570)	(420,032)
Equipo de cómputo	(18,118)	(3,425)	(1,815)	(23,358)
Total	\$ (1,305,893)	(308,354)	(1,288)	(1,615,535)
Total de Activos Arrendados con derecho de uso	\$ 602,386			613,333

Activos arrendados con derecho de uso	Saldo al 1 de enero de 2022	Adiciones	Modificaciones y bajas	Terminación anticipada	Saldo al 31 de diciembre de 2022
Edificios y construcciones	\$ 550,832	49,554	29,607	62,923	692,916
Maquinaria y equipo	629,161	11,288	54,556	5,150	700,155
Equipo de transporte	440,117	63,702	(26,005)	10,416	488,230
Equipo de cómputo	18,903	4,573	3,502	-	26,978
Total	\$ 1,639,013	129,117	61,660	78,489	1,908,279

Depreciación activos arrendados con derecho de uso	Saldo al 1 de enero de 2022	Depreciación del ejercicio	Efecto por conversión	Saldo al 31 de diciembre de 2022
Edificios y construcciones	\$ (270,576)	(136,264)	1,439	(405,401)
Maquinaria y equipo	(359,818)	(135,547)	861	(494,504)
Equipo de transporte	(315,058)	(74,328)	1,516	(387,870)
Equipo de cómputo	(13,351)	(4,893)	126	(18,118)
Total	\$ (958,803)	(351,032)	3,942	(1,305,893)
Total de Activos Arrendados con derecho de uso	\$ 680,210			602,386

Activos arrendados con derecho de uso	Saldo al 1 de enero de 2021	Adiciones	Modificaciones y bajas	Terminación anticipada	Saldo al 31 de diciembre de 2021
Edificios y construcciones	\$ 469,387	42,249	(3,949)	43,145	550,832
Maquinaria y equipo	447,424	52,143	4,343	125,251	629,161
Equipo de transporte	349,208	24,595	(1,818)	68,132	440,117
Equipo de cómputo	19,392	3,603	(1,492)	(2,600)	18,903
Total	\$ 1,285,411	122,590	(2,916)	233,928	1,639,013

Depreciación activos arrendados con derecho de uso	Saldo al 1 de enero de 2021	Depreciación del ejercicio	Efecto por conversión	Saldo al 31 de diciembre de 2021
Edificios y construcciones	\$ (153,987)	(114,957)	(1,632)	(270,576)
Maquinaria y equipo	(236,330)	(121,266)	(2,222)	(359,818)
Equipo de transporte	(206,627)	(102,245)	(6,186)	(315,058)
Equipo de cómputo	(9,622)	(4,899)	1,170	(13,351)
Total	\$ (606,566)	(343,367)	(8,870)	(958,803)
Total de Activos Arrendados con derecho de uso	\$ 678,845			680,210

b) Los movimientos en pasivo por estos contratos de arrendamiento fueron los siguientes:

Pasivo por arrendamiento	Saldo al 1 de enero de 2023	Adiciones	Modificaciones y bajas	Pagos	Intereses pagados	Efecto por conversión	Saldo al 31 de diciembre de 2023
Edificios y construcciones	\$ 299,035	134,342	46,020	(177,503)	29,800	2,822	334,516
Maquinaria y equipo	187,953	27,198	82,163	(137,026)	5,983	(41,827)	124,444
Equipo de transporte	71,760	107,594	(25,989)	(78,455)	5,825	2,166	82,901
Equipo de cómputo	10,837	3,794	233	(4,230)	167	172	10,973
Total	\$ 569,585	272,928	102,427	(397,214)	41,775	(36,667)	552,834
Corto plazo	350,562	-	(65,344)	-	-	-	285,218
Largo plazo	\$ 219,023	272,928	167,771	(397,214)	41,775	(36,667)	267,616

Pasivo por arrendamiento	Saldo al 1 de enero de 2022	Adiciones	Modificaciones y bajas	Terminación anticipada	Pagos	Intereses pagados	Efecto por conversión	Saldo al 31 de diciembre de 2022
Edificios y construcciones	\$ 299,634	49,554	35,045	53,312	(153,522)	14,900	112	299,035
Maquinaria y equipo	251,129	11,288	58,257	4,186	(134,818)	3,775	(5,864)	187,953
Equipo de transporte	93,721	63,702	(21,233)	4,555	(73,333)	3,445	903	71,760
Equipo de cómputo	6,996	4,573	3,789	-	(4,810)	148	141	10,837
Total	\$ 651,480	129,117	75,858	62,053	(366,483)	22,268	(4,708)	569,585
Corto plazo	279,809	70,753	-	-	-	-	-	350,562
Largo plazo	\$ 371,671	58,364	75,858	62,053	(366,483)	22,268	(4,708)	219,023

Pasivo por arrendamiento	Saldo al 1 de enero de 2021	Adiciones	Modificaciones y bajas	Terminación anticipada	Pagos	Intereses pagados	Efecto por conversión	Saldo al 31 de diciembre de 2021
Edificios y construcciones	\$ 310,014	42,249	(3,953)	77,022	(129,306)	15,414	(11,806)	299,634
Maquinaria y equipo	238,650	52,143	4,359	105,831	(128,212)	11,779	(33,421)	251,129
Equipo de transporte	162,392	24,595	(1,835)	20,287	(96,167)	4,415	(19,966)	93,721
Equipo de cómputo	8,655	3,603	-	919	(5,302)	240	(1,119)	6,996
Total	\$ 719,711	122,590	(1,429)	204,059	(358,987)	31,848	(66,312)	651,480
Corto plazo	278,981	-	-	-	-	-	828	279,809
Largo plazo	\$ 440,730	122,590	(1,429)	204,059	(358,987)	31,848	(67,140)	371,671

- c) El detalle de la madurez de los pasivos por arrendamiento de largo plazo se muestra a continuación:

2025	\$ 50,154
2026	94,966
2027	67,034
Posterior	55,462
	<u>\$ 267,616</u>

- d) Durante 2023, 2022 y 2021 se cargó como gasto a resultados un importe de \$48,167, \$36,283 y \$37,996 por contratos de renta con plazo menor a un año y \$123,559, \$148,133 y \$118,616 por contratos de renta con importes poco significativos, un total de \$171,726, \$184,416 y \$156,612, respectivamente (nota 23).

(25) Capital contable y reservas

a) Administración de capital

Una adecuada administración del capital permite la continuidad del negocio en marcha y la maximización del retorno a sus accionistas, razón por la cual la Compañía tiene implementadas acciones que aseguran mantener un balance adecuado en las fuentes de fondeo que conforman su estructura de capital.

Dentro de sus actividades de gestión de riesgos, la Compañía valida periódicamente que la razón de deuda financiera a “UAFIR” (utilidad antes de gastos financieros e impuestos) de los últimos 12 meses no exceda 2.75 veces y que la cobertura de intereses sea al menos de 3 a 1.

Durante 2023, 2022 y 2021 los niveles de exposición a este riesgo se mantuvieron por debajo de los límites preventivos y máximos establecidos por el Comité de Riesgos.

b) Capital social y primas

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, el capital social de la Compañía está representado por 600,000,000 de acciones nominativas serie B, con un valor nominal de \$1 peso cada una.

El 16 de noviembre de 2022, la Compañía anunció que una vez terminados los procesos de aceptación y liquidación de la oferta pública de adquisición iniciada por un vehículo en el que participaron accionistas actuales de Bachoco, como oferente (el “Oferente”), por hasta la totalidad de las acciones de la Serie “B”, en circulación de Bachoco, incluyendo acciones representadas por certificados de depósito americanos (American Depositary Receipts o ADRs por sus siglas en inglés), propiedad del gran público inversionista, y no propiedad directa o indirecta del Oferente ni de afiliados, correspondientes aproximadamente al 26.75% del capital social en circulación de Bachoco a la fecha de la oferta, participaron en la oferta en Estados Unidos de América y en la oferta en México, y fueron efectivamente aceptadas por el Oferente, 86,589,532 acciones representativas del capital social de Bachoco. En virtud de lo anterior, el Oferente, incluyendo afiliados y relacionados, resultaría directa o indirectamente, titular del 87.68% del capital social de Bachoco.

Como resultado de esta transacción el capital social se integra como sigue:

Integración accionaria al 31 de diciembre de						
Después de la oferta				Antes de la oferta		
2023		2022		2021		
Acciones ⁽¹⁾	Posición	Acciones ⁽¹⁾	Posición	Acciones ⁽¹⁾	Posición	
Fideicomisos Familiares						
	439,500,000	73.25%	439,500,000	73.25%	439,500,000	73.25%
- Fideicomiso de control	312,000,000	52.00%	312,000,000	52.00%	312,000,000	52.00%
- Fideicomiso de colocación	127,500,000	21.25%	127,500,000	21.25%	127,500,000	21.25%
Edificios del Noroeste S.A. de C.V.	146,268,014	24.37%	86,589,532	14.43%	-	-
Posición Flotante ⁽²⁾	14,231,986	2.38%	73,910,468	12.32%	160,500,000	26.75%

(1) Todas las acciones Serie B, con poder de voto

(2) Operando en la BMV.

Con base a la información que posee la Compañía al 31 de diciembre de 2023, los accionistas con 1% o más de participación en la Compañía, además de los fideicomisos familiares son los siguientes:

	Acciones	Posición
Edificios del Noroeste S.A. de C.V.	146,268,014	24.37%

c) Partidas de otros resultados integrales

i. Reserva de conversión de moneda extranjera

Este concepto está relacionado con la conversión de las operaciones de la Compañía en los Estados Unidos de América de su moneda funcional (dólar) a la moneda de reporte (peso mexicano).

ii. Remediciones actuariales

Las remediciones actuariales se reconocen como otros componentes de la utilidad integral y corresponden a variaciones en los supuestos actuariales que generan ganancias o pérdidas actuariales y al rendimiento de los activos del plan disminuido del importe incluido en el costo financiero neto calculado sobre el saldo del pasivo por beneficios definidos neto. Las remediciones actuariales se presentan netas de impuestos a la utilidad en el estado consolidado de cambios en el capital contable, el importe de dichas remediciones actuariales neto de impuestos al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 asciende a \$536,771, \$364,344 y \$272,527, respectivamente, el cual incluye un efecto de impuesto diferido por \$229,321, \$155,427 y \$116,074, respectivamente.

iii. Derivados clasificados como instrumentos de cobertura

Los derivados clasificados como instrumentos de cobertura, es una cobertura de la exposición a la variabilidad de los flujos de efectivo que es atribuible a un riesgo en particular asociado a un activo o pasivo reconocido o a una transacción pronosticada que puedan afectar el estado de resultados.

Una cobertura de flujo de efectivo, que cumple con todos los criterios de cobertura, se contabiliza de la siguiente manera:

- Una porción de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se determina ser efectivo se reconoce en otros resultados integrales; y
- La porción inefectiva de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura se reconoce inmediatamente en el estado de resultados.

El importe de las coberturas de flujo de efectivo al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 ascienden a \$123,902, \$174,911 y \$49,751, respectivamente.

d) Reserva para adquisición de acciones propias

La Compañía aprobó en 1998, un plan de recompra de acciones de conformidad con la Ley del Mercado de Valores y creó una reserva para ese fin por \$180,000 con cargo a las utilidades acumuladas en dicho año.

El 26 de abril de 2023, durante la Asamblea General Ordinaria de accionistas de la Compañía, se aprobó un monto de \$996,000 para ser utilizados en la reserva para adquisición de acciones propias.

La tabla a continuación muestra los movimientos de las acciones en la reserva para adquisición de acciones propias durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021:

	<u>2023 y 2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al 1 de enero	619,543	152,768
(+) Total de acciones compradas	-	649,543
(-) Total de acciones vendidas	-	(182,768)
Saldo al 31 de diciembre	<u>619,543</u>	<u>619,543</u>

El importe neto de la recompra y venta de acciones fue por \$0, \$0 y (\$32,331) durante los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía cuenta con 619,543 acciones en el fondo de recompra.

e) Dividendos

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, la Compañía ha decretado y pagado los siguientes dividendos:

El 26 de abril de 2023, la Compañía decretó el pago de dividendos en efectivo por la cantidad a valor nominal de \$982,984 o \$1.64 pesos por cada acción en circulación. El pago se realizó en dos exhibiciones iguales, el 16 de mayo y el 11 de julio de 2023.

El 27 de abril de 2022, la Compañía decretó el pago de dividendos en efectivo por la cantidad a valor nominal de \$982,984 o \$1.64 pesos por cada acción en circulación. El pago se realizó en dos exhibiciones iguales, el 18 de mayo y el 13 de julio de 2022.

El 28 de abril de 2021, la Compañía decretó el pago de dividendos en efectivo por la cantidad a valor nominal de \$851,619 o \$1.42 pesos por cada acción en circulación. El pago se realizó en dos exhibiciones iguales, el 19 de mayo y el 14 de julio de 2021.

Los dividendos que paga la Compañía a los accionistas están gravados para ISR sólo en la medida en que dichos dividendos exceden el saldo de la cuenta de utilidad fiscal neta (“CUFIN”), que consiste de utilidades en las cuales el ISR ya ha sido pagado por la Compañía. El ISR que se paga sobre los dividendos corresponde a un impuesto pagadero por las personas morales y no por las personas físicas. Derivado de la reforma fiscal vigente a partir del 1 de enero de 2014 se estableció un nuevo gravamen del 10% para las personas físicas residentes en México y para residentes en el extranjero, por los dividendos pagados por personas morales. Dicho impuesto será definitivo y será retenido y enterado por la persona moral que distribuye el dividendo. Este impuesto sólo será aplicable a las utilidades generadas a partir del ejercicio 2014 que sean distribuidas por la Compañía. Debido a esto, la Compañía deberá actualizar su CUFIN de las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2013 e iniciar otra CUFIN con las utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2014.

La Compañía obtiene la mayor parte de sus ingresos y utilidad neta de su subsidiaria BSACV. Para los años de 2023, 2022 y 2021, los ingresos netos de BSACV, representaron el 62%, 59% y 62%, respectivamente, de los ingresos netos consolidados. Los dividendos por los cuales BSACV pague ISR serán acreditados a la cuenta de CUFIN de la Compañía, y de acuerdo con esto, ningún pasivo futuro de ISR surgirá para la Compañía cuando dichas cantidades sean distribuidas como dividendos a los accionistas.

f) Cuentas fiscales de capital contable

CUFIN		Saldo al 2013	Saldo a partir de 2014	Total
IBSA individual	\$	3,816,562	22,139,203	25,955,765
IBSA Consolidado		3,980,843	40,406,477	44,387,320

El importe actualizado al 31 de diciembre de 2023, sobre bases fiscales, de las aportaciones efectuadas por los accionistas (“CUCA”), por un total de \$3,761,024, puede reembolsarse a los mismos sin impuesto alguno, en la medida en que dicho monto sea igual o superior al capital contable.

(26) Utilidad por acción

La utilidad por acción básica y diluida por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 es de \$7.59, \$10.20 y \$8.45 pesos, respectivamente. El cálculo de la utilidad por acción se basó en la utilidad atribuible a los accionistas poseedores de acciones ordinarias de la Compañía (utilidad neta atribuible a participación controladora) por \$4,486,890, \$6,114,154 y \$5,065,554 por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, respectivamente.

El número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación en 2023, 2022 y 2021 fue de 591,175,141, 599,380,457 y 599,730,270 acciones, respectivamente.

La Compañía no tiene acciones ordinarias con efectos potenciales dilutivos.

(27) Compromisos

- Bachoco USA, LLC. cuenta con programas de auto-aseguramiento para gastos médicos y compensación de trabajadores. La subsidiaria responde por las reclamaciones de siniestros médicos hasta por 350 miles de dólares (\$5,940) por cada año, por participante en el plan y reclamaciones de compensación de trabajadores hasta por 1,000 miles de dólares (\$16,970) por suceso. Los costos de auto-aseguramiento se registran con base en el total de la obligación por reclamaciones de siniestros reportados y un pasivo estimado para reclamaciones de siniestros incurridos, pero no reportados. La reserva por este concepto se registra en el estado consolidado de situación financiera dentro de proveedores y otras cuentas por pagar y asciende a 5,176 miles de dólares (\$87,837), 5,176 miles de dólares (\$100,984) y 5,258 miles de dólares (\$107,842) al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, respectivamente. Así mismo, en el estado consolidado de resultados y otros resultados integrales se incluyen gastos relacionados con este plan de auto-aseguramiento por 9,761 miles de dólares (\$173,158), 9,761 miles de dólares (\$196,291) y 9,286 miles de dólares (\$188,413), por los años terminados el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021. La Compañía debe mantener cartas de crédito a nombre de la subsidiaria por 2,280 miles de dólares (\$38,692) al 31 de diciembre de 2023, 2,280 miles de dólares (\$44,843) al 31 de diciembre de 2022 y 2,900 miles de dólares (\$59,479) al 31 de diciembre de 2021, a fin de garantizar los pagos de compensación a trabajadores auto-asegurados.
- La Compañía tiene pactados contratos de suministro de grano con terceros, como parte del curso normal de sus operaciones.
- La Compañía tiene pactados contratos con proveedores a los cuales se les otorgan anticipos para asegurar el suministro de bienes y servicios.

(28) Contingencias**a) Seguros**

La Compañía tiene establecido un programa de administración de riesgos bajo una metodología de mejores prácticas en donde se aseguran los principales riesgos del negocio con el objetivo de reducir las pérdidas por siniestros relevantes. La Compañía constituyó una empresa reaseguradora Cautiva para complementar su estrategia de administración de riesgos. No obstante, lo anterior, dado que no se tienen cubiertas la totalidad de las exposiciones, existe la posibilidad de que la pérdida o destrucción de ciertos activos pudiera tener un efecto adverso importante en las operaciones y situación financiera de la Compañía.

b) Litigios

La Compañía se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, de los que, en opinión de la Administración de la Compañía, se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera, resultados de operación y estado de flujos de efectivo consolidados futuros.

c) Contingencias fiscales

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades mexicanas tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del ISR presentada. En el caso de las operaciones en Estados Unidos de América las autoridades de dicho país tienen la facultad de revisar hasta los tres ejercicios fiscales anteriores a la última fecha límite de declaración de ISR. La Compañía no ha identificado factores que puedan indicar la existencia de una contingencia.

(29) Ingresos y costos financieros

	2023	2022	2021
Intereses ganados	\$ 1,693,984	849,761	591,046
Ingresos por intereses de cuentas por cobrar	12,334	9,428	6,564
Utilidad cambiaria, neta	-	-	519,796
Ingresos financieros	<u>1,706,318</u>	<u>859,189</u>	<u>1,117,406</u>
Efecto por valuación de instrumentos financieros derivados	(112,733)	(13,686)	(1,541)
Pérdida cambiaria, neta	(1,962,612)	(622,287)	-
Gastos por intereses y gastos financieros por deuda financiera (nota 18)	(618,013)	(236,200)	(104,179)
Gastos por intereses arrendamientos	(46,792)	(22,269)	(31,848)
Otros gastos financieros	<u>(203,724)</u>	<u>(266,473)</u>	<u>(129,955)</u>
Costos financieros	<u>(2,943,874)</u>	<u>(1,160,915)</u>	<u>(267,523)</u>
Ingresos financieros, netos	<u>\$ (1,237,556)</u>	<u>(301,726)</u>	<u>849,883</u>

(30) Otros ingresos (gastos)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Otros ingresos			
Venta de desecho de activos biológicos, materia prima, subproductos y otros	\$ 2,522,433	1,579,098	1,076,605
Ganancia – neta en compra de ganga por adquisición de negocio en México (nota 4)	<u>588,838</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total de otros ingresos	<u>3,111,271</u>	<u>1,579,098</u>	<u>1,076,605</u>
Otros gastos			
Costo de desecho de activos biológicos, materia prima, subproductos y otros	(1,414,710)	(1,148,230)	(910,366)
Otros	<u>(721,493)</u>	<u>(396,526)</u>	<u>(489,018)</u>
Total de otros gastos	<u>(2,136,203)</u>	<u>(1,544,756)</u>	<u>(1,399,384)</u>
Total de otros ingresos (gastos), neto	<u>\$ 975,068</u>	<u>34,342</u>	<u>(322,779)</u>

(31) Eventos posteriores**a) Cancelación de la inscripción en la CNBV**

El 14 de febrero de 2024, la Compañía informó que el pasado 13 de febrero de dicho año se aprobó la cancelación de la inscripción en el Registro Nacional de Valores de las acciones representativas del capital social de Industrias Bachoco, S.A. de C.V. por parte de la Comisión Nacional Bancaria de Valores. Así mismo, se dio inicio con el periodo de seis meses en los que el Fideicomiso F/413630-5 adquirirá las acciones representativas del capital social de Bachoco de aquellos accionistas que no hubieren participado en la oferta pública de adquisición concluida el 29 de septiembre de 2023. Lo anterior, derivado de la cancelación de la inscripción de las acciones representativas del capital social de Bachoco ante el Registro Nacional de Valores.

b) Fusión con Edificios del Noroeste

El 3 de abril del 2024 se realizó una asamblea extraordinaria en la que se informó que, debido a la cancelación de la inscripción de las acciones representativas del capital social de la sociedad en el registro nacional de valores y el desliste de las acciones de la Bolsa Mexicana de Valores S.A.B de C.V., la sociedad “Industrias Bachoco S.A.B. de C.V.” pierde el carácter de sociedad anónima bursátil manteniendo su carácter como sociedad anónima de capital variable.

Asimismo, parte de los acuerdos establecidos en dicha asamblea, fue la fusión de la sociedad "Industrias Bachoco S.A. de C.V." en su calidad de fusionante, con "Edificios del Noroeste S.A. de C.V." como sociedad fusionada con el fin de simplificar, consolidar y eficientar la estructura accionaria del grupo y los procesos administrativos y legales.

c) Pago de la deuda a corto plazo

Como se describe en la nota 18, la Compañía tiene deuda financiera con vencimientos a corto plazo por \$2,502,440, los cuales se pagaron en el plazo determinado en enero de 2024.

FIRMA DE AUDITORES

Deloitte Touche Tohmatsu/ Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C.

T. (442) 238.29.46

CORPORATIVO INDUSTRIAS BACHOCO S.A de C.V.

Industrias Bachoco S.A de C.V.

Av. Tecnológico 401

Celaya, Guanajuato

38030, México

T. (461) 618.35.00

RELACIÓN CON INVERSIONISTAS

Martha Gonzalez

Andrea Guerrero

T. (461) 618.35.55 (México)

inversionistas@bachoco.net



Consulta en línea nuestro Informe Anual 2023:

<https://corporativo.bachoco.com.mx/inversionistas/>