2025



INFORME ANUAL

Sigma Foods

Contenido

03 Sigma Foods
04 Presencia
05 Cifras relevantes
06 Historia de crecimiento y rentabilidad
14 Carta a los Accionistas
18 Capacidades en acción
18 Entender y conectar
19 Pasión por el Consumidor
20 Propuesta de valor
22 Eficiencia y alcance
23 Excelencia operativa
26 Innovación, investigación y desarrollo
32 Fortalecimiento de la organización
34 Cultura: Fundamentales
36 Procesos
37 Capacidades
38 Sostenibilidad
41 Gobernanza
50 Consejo de Administración
52 Equipo Directivo
55 Personas
56 Nuestro talento
60 Compromiso con el consumidor
64 Vinculación con la comunidad
66 Proveedores / Socios
68 Planeta
70 Cambio climático
71 Gestión del agua
72 Economía circular
73 Estados Financieros Consolidados





Sigma Foods

GRI 2-1

Somos una compañía multinacional líder en la industria de alimentos que produce, comercializa y distribuye carnes frías, carnes maduradas, queso, yogur, y otros alimentos refrigerados, congelados y a base de plantas. Nuestro portafolio diversificado incluye más de 100 marcas. Operamos en 17 países de cuatro regiones principales: México, Europa, EE. UU. y Latinoamérica.

RESULTADOS DESTACADOS 2025

1.8 MILLONES
de toneladas de alimentos vendidas

US $9,273
millones en Ingresos

US $1,099
millones en Flujo

+48,000
Colaboradores

Presencia

GRI 2-1, 2-6



ESTADOS UNIDOS

8 plantas productivas
16 centros de distribución
+130,000 puntos de venta
+120 vehículos

MÉXICO

25 plantas productivas
118 centros de distribución
1 centro de Investigación y Desarrollo
+369,000 puntos de venta
+6,800 vehículos

LATINOAMÉRICA

12 plantas productivas
30 centros de distribución
+91,500 puntos de venta
+800 vehículos

- Costa Rica
- Ecuador
- El Salvador
- Guatemala
- Honduras
- Nicaragua
- Perú
- República Dominicana

EUROPA

20 plantas productivas
27 centros de distribución
1 centro de Investigación y Desarrollo
+41,800 puntos de venta
+790 vehículos

- Alemania
- Bélgica
- España
- Francia
- Países Bajos
- Portugal
- Rumanía

17 Países
4 Regiones
65 Plantas productivas
191 Centros de distribución
640 mil Puntos de venta
2 Centros de Investigación y Desarrollo
+8,600 Vehículos

Cifras relevantes

GRI 2-2, 201-1

SIGMA FOODS Con operaciones discontinuas	MILLONES DE PESOS			MILLONES DE DÓLARES [4]		
	2025	2024	% VAR.	**2025**	2024	% VAR.
Resultados						
Ingresos Netos	**177,854**	163,242	9	**9,273**	8,930	4
Utilidad de Operación	**15,989**	12,340	30	**831**	688	21
Utilidad (Pérdida) Neta Controladora	**8,535**	(212)	-	**448**	(11)	-
Utilidad por Acción[1] (Pesos y Dólares)	**1.54**	(0.04)	-	**0.08**	(0.002)	-
Flujo de Operación[2]	**21,110**	17,664	20	**1,099**	976	13
Balance						
Total Activos	**123,048**	236,316	(48)	**6,849**	11,659	(41)
Total Pasivos	**108,051**	192,141	(44)	**6,014**	9,480	(37)
Total Capital Contable Consolidado	**14,997**	44,175	(66)	**835**	2,180	(62)
Capital Contable Mayoritario	**15,063**	33,989	(56)	**838**	1,677	(50)
Valor Contable por Acción[3] (Pesos y Dólares)	**2.71**	6.11	(56)	**0.15**	0.30	(50)

NOTA: En este Informe Anual las cantidades se presentan en pesos mexicanos (MXN) y en dólares nominales (US), excepto cuando se mencione otra cosa. La conversión de pesos a dólares se hizo tomando en cuenta el tipo de cambio promedio del periodo en que se efectuaron las transacciones. Los porcentajes de variación entre 2025 y 2024 están expresados en términos nominales.

[1] Con base en el número promedio de miles de acciones en circulación (5'558,536 durante 2025 y 5'014,867 durante 2024).

[2] Flujo de Operación = Utilidad de operación, más depreciaciones y amortizaciones, más deterioros.

[3] Con base en el número de miles de acciones en circulación (5'558,536 durante 2025 y 5'558,536 durante 2024).

[4] Debido a la dolarización de sus ingresos y a la tenencia de acciones por parte de extranjeros, Sigma Foods considera importante complementar la información financiera de la Compañía proporcionando cifras en dólares en sus renglones más relevantes.

INGRESOS

Millones de dólares



FLUJO

Millones de dólares



ACTIVOS

Millones de dólares



NOTA: La disminución de Activos en 2025 refleja la escisión total de la participación accionaria de Sigma Foods en Alpek. Las cifras de Ingresos, Flujo y Activos presentan a Alpek como operaciones discontinuas hasta el 3 de abril de 2025. Ver Nota 24 de los Estados Financieros.

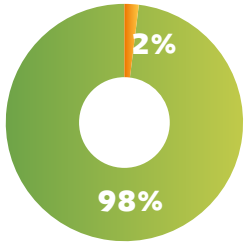
Una historia de crecimiento y rentabilidad

GRI 2-7

	VENTAS NETAS US $ MILES DE MILLONES	PAÍSES	PLANTAS	COLABORADORES
LIDERAZGO NACIONAL AÑO **2000***	$0.8	4	8	+12,500
PRESENCIA GLOBAL AÑO **2025**	$9.3	17	65	+48,000

DESGLOSE VENTAS NETAS

POR GEOGRAFÍA

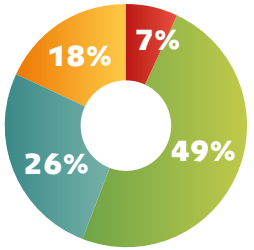


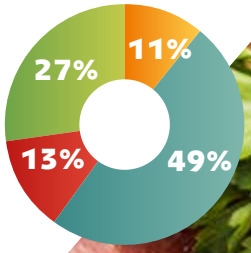
EUROPA
EE. UU.
MÉXICO
LATAM

POR CATEGORÍA



CARNES FRÍAS
C. MADURADAS
LÁCTEOS
OTROS





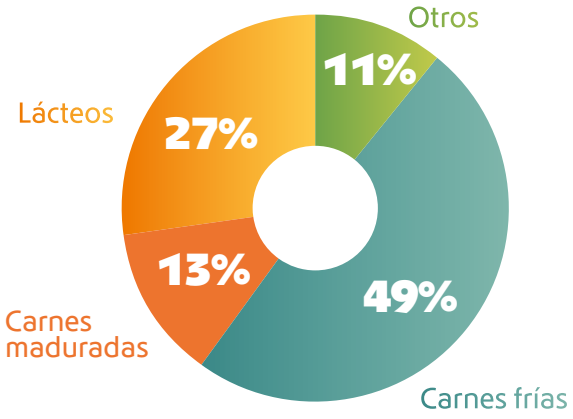
** Cifras de Sigma Alimentos S.A. de C.V.*

Categorías y marcas de productos

GRI 2-6

Ofrecemos un portafolio diversificado de marcas líderes en diferentes segmentos y categorías que nos permite atender a nuestros consumidores según sus necesidades y ocasiones de consumo.

CATEGORÍAS



LIDERAZGO EN MERCADOS CLAVE

MÉXICO

#1 Carnes frías
#1 Quesos
#1 Yogur (volumen)

EUROPA

#1 Carnes frías
#1 Carnes frías
#1 Jamón y fuets
#2 Carnes frías

EE. UU.

#1 Salchichas (volumen)
#2 Quesos hispanos

LATAM

#1 Quesos y untables
#1 Carnes frías
#2 Carnes frías
#2 Carnes frías
#2 Carnes frías

+100 marcas reconocidas

16 marcas con ventas mayores a **US $100 millones anuales** cada una.

FUD · BAR S · yoplait · Campofrío · CHIMEX · La Villita · San Rafael · Aoste · Navidul · La Chona · NocheBuena El Buen Queso · Los Altos · Comnor Choice · Justin Bridou · San Antonio · Fiorucci DAL 1850



Portafolio

Marcas líderes en distintas categorías.

	CARNES FRÍAS	CARNES MADURADAS	LÁCTEOS	OTROS	CARNES FRESCAS
MÉXICO	BERNINA, CHIMEX, FUD, Galicia, Iassa, Chimex Ibéro, Longmont, Nayar, Oscar Mayer, San Antonio, San Rafael, Supremo, Tangamanga, Viva	BERNINA, Campofrío, Tangamanga	Camelia, Chen, Franja, FUD, La Villita, NocheBuena, Nortenita, Tribus de Fuego, Yoplait	azerta, better balance, El Cazo, FUD, Grill House Meat Store, San Rafael, Snackin' For You, Olé	57 Mares, Certified Angus Beef, Comnor, Delipollo, Rancho Norte, Vigar, Vigar Black
EUROPA	Aoste, Campofrío, caroli, Imperial, Justin Bridou, Nobre, Oscar Mayer, Stegeman	Aoste, Campofrío, caroli, César Morone, Cochonou, Justin Bridou, Snackin' For You, Maestro, Marcassou, Navidul, Nobre, Prima, Revilla, Stegeman	Navidul	Aoste, better balance, Justin Bridou, Snackin' For You, Stegeman	Campofrío frescos
EE. UU.	Bar S, Campofrío, FUD, Longmont, San Rafael, the sausage project	Campofrío, Fiorucci, Naturalísima	FUD, La Chona, Los Altos, Mucho Gusto foods	better balance, FUD, Grill House Meat Store, Snackin' For You	
LATAM	Braedt, Chimex, Checo, Don Diego, FUD, Juris, La Castilla, Laska, Otto Kunz, San Rafael, Sosua, Embutidos Superior, Zurqui	Braedt, Don Diego, Otto Kunz, Zar	Braedt, Del Prado, FUD, LekkerLand, Monteverde, Sosua Gold, Yoplait	Del Prado, FUD, Otto Kunz, Sosua	

Nuestra Estrategia

En línea con nuestro propósito, contamos con una estrategia de cuatro pilares que nos permitirá evolucionar para descubrir valor adicional en beneficio de todos nuestros públicos clave.

PROPÓSITO

Delicious Food for a Better Life
Alimentos Deliciosos para una Vida Mejor

OBJETIVOS FINANCIEROS

Crecimiento orgánico del Flujo + Fusiones y adquisiciones

ESTRATEGIA

Pilar	Definición	Elementos
1 **CRECER Y DEFENDER EL NEGOCIO PRINCIPAL (“CORE”)**	Desarrollar el potencial al alcance de nuestros negocios, apalancando nuestras fortalezas como grupo y adaptando estrategias a contextos locales.	**Innovación centrada en el consumidor:** conectar con los consumidores a través del sabor de nuestros productos, satisfaciendo sus necesidades, gustos y preferencias. **Valor de marca:** potenciar el valor de las marcas. **Eficiencia y rentabilidad:** mantener nuestra disciplina operativa.
2 **NUEVAS FUENTES DE INGRESOS**	Identificar, validar e incubar oportunidades con potencial de crecimiento disruptivo en categorías nuevas para la Compañía, así como nuevos modelos de negocio apalancados en el negocio principal (“core”).	**Oportunidades locales:** nuevos segmentos y ocasiones de consumo. **Categorías escalables:** Better Balance®, Snack’In For You®. **Nuevos modelos de negocio:** Netport®, Grill House® y Convy®.
3 **FORTALECER A LA ORGANIZACIÓN**	A través de la evolución de la cultura, el desarrollo de capacidades y un modelo operativo que caractericen e impulsen el potencial de nuestro talento.	**Cultura: Fundamentales** · Actitudes y Comportamientos. · Esencialismo y Alineación. · Pasión por el Consumidor. · Dueño de Mi Talento y Evolución. **Procesos** · Gobernanza · Procesos · Gestión **Capacidades** · Preparar a la organización con las competencias para servir al consumidor hoy y en el futuro.
4 **EXPLORAR EL FUTURO**	Implica apostar temprano y contribuir a la transformación de la industria a través de la ciencia de alimentos, tecnología de procesos y la evolución de la cadena de valor.	**Salud:** la comida y su potencial en la calidad de vida, prevención y longevidad. **Sostenibilidad:** los productos, procesos y tecnologías que cuidan al planeta.

México

Consolidó su liderazgo con Ingresos que ascendieron a US $4,525 millones, impulsados por estrategias robustas de precios y volumen. El mercado nacional se apoyó en canales minoristas dinámicos y una sólida demanda de productos lácteos, reafirmando la fortaleza de las marcas.

El Flujo, aunque ligeramente inferior al año anterior, mostró una notable recuperación en el último trimestre, evidenciando la capacidad de adaptación y ejecución eficiente del equipo local.

2025

49% Contribución a Ingresos

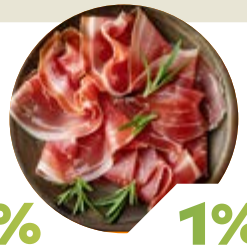
INGRESOS US $4,525 millones
FLUJO US $655 millones

CENTROS DE TRABAJO

- **15** plantas de carnes frías y maduradas
- **8** plantas de lácteos
- **2** plantas de comidas preparadas
- **118** centros de distribución
- **1** centro de Investigación y Desarrollo

CATEGORÍAS


47% Carnes frías


1% Carnes maduradas


40% Lácteos


12% Otros

MARCAS PRINCIPALES

FUD · Yoplait · CHIMEX · La Villita · SAN RAFAEL



CANALES

42% Tradicional/ Detallistas

41% Moderno (supermercados)

17% Foodservice

PUNTOS DE VENTA +369 mil

VEHÍCULOS +6,800

COLABORADORES +30,400

Invertimos US $99 millones en nuevas líneas de producción de carnes frías, salchichas y yogur, así como mejoras de infraestructura para almacenar, comercializar y distribuir mayor volumen, impulsando la capacidad operativa y el crecimiento sostenido.

Europa

Reafirmó su resiliencia y agilidad operativa, alcanzando Ingresos de US $2,370 millones y un crecimiento sostenido del Volumen. La exitosa reubicación de la producción de la planta de Torrente, tras las inundaciones, y la optimización de la producción reflejan la capacidad de respuesta ante retos.

El Flujo anual se elevó a US $164 millones, favorecido por reembolsos de seguros. Además, se firmó un acuerdo de reorganización del negocio de Carnes Frescas, reforzando el enfoque en productos de marca, rentabilidad y trazabilidad en el suministro de cerdo, lo que contribuye a mejorar la eficiencia y la competitividad de la región.

2025

26% Contribución a Ingresos

INGRESOS US $2,370 millones
FLUJO* US $164 millones

CENTROS DE TRABAJO

20 plantas de carnes maduradas, carnes frías y comidas preparadas

27 centros de distribución

1 centro de Investigación y Desarrollo

CATEGORÍAS



45% Carnes frías



49% Carnes maduradas



1% Lácteos



5% Otros

MARCAS PRINCIPALES

Campofrío · Aoste · Navidul · Justin Bridou · Impérial · Cochonou · caroli · Nobre

** Incluye US $63 millones en reembolsos de seguros por daños a la propiedad relacionados con la inundación de Torrente.*



CANALES

18% Tradicional/ Detallistas

72% Moderno (supermercados)

10% Foodservice

PUNTOS DE VENTA +41,800

VEHÍCULOS +790

COLABORADORES +7,500

Crecimiento de 9% en el Flujo Comparable en Euros, impulsado por eficiencias y mejoras operativas que contrarrestaron el incremento en los costos de materias primas.

EE. UU.

Mantuvo su posición de liderazgo con Ingresos estables de US $1,646 millones. La gestión estratégica de ingresos, junto con la penetración de marcas hispanas en el canal moderno y un enfoque en eficiencia operativa, permitió mitigar los incrementos en costos de materias primas y navegar un entorno cambiante.

El negocio de Estados Unidos se distinguió por su capacidad de adaptación, consolidando una base sólida para el crecimiento futuro.

2025

18% Contribución a Ingresos

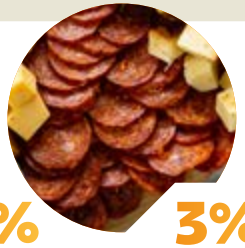
INGRESOS US $1,646 millones
FLUJO US $200 millones

CENTROS DE TRABAJO

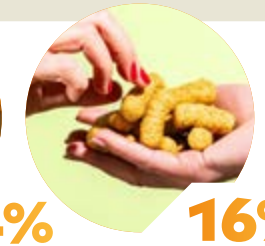
- **6** plantas de carnes frías y maduradas
- **2** plantas de lácteos
- **16** centros de distribución

CATEGORÍAS


57% Carnes frías


3% Carnes maduradas


24% Lácteos


16% Otros

MARCAS PRINCIPALES

BAR S · FUD · Los Altos · La Chona · Fiorucci DAL 1850 · Mucho Gusto foods



CANALES

20% Tradicional/ Detallistas

73% Moderno (supermercados)

7% Foodservice

PUNTOS DE VENTA +130 mil

VEHÍCULOS +120

COLABORADORES +4,100

Modernización del portafolio y experiencia de consumo, a través del rediseño de empaques de jamones rebanados, para mantener frescura y mejorar la funcionalidad.

LATAM

Fortaleció su presencia regional alcanzando Ingresos de US $632 millones, logrando un crecimiento del 2% respecto al año anterior, impulsados principalmente por mayores precios promedio y un desempeño sólido en el cuarto trimestre, donde se alcanzaron ingresos récord.

A pesar de desafíos operativos temporales y costos elevados, la segunda mitad del año evidenció una recuperación secuencial de 9% en el Flujo, señalando el potencial de la región para consolidar su crecimiento y estabilidad en un entorno competitivo.

2025

7% Contribución a Ingresos

INGRESOS US $632 millones
FLUJO US $52 millones

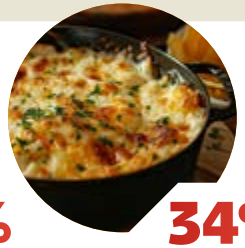
CENTROS DE TRABAJO

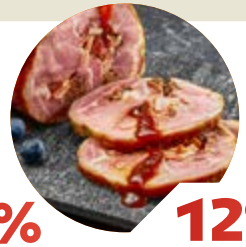
8 plantas de carnes frías y maduradas
4 plantas de lácteos
30 centros de distribución

CATEGORÍAS


50% Carnes frías


4% Carnes maduradas


34% Lácteos


12% Otros

MARCAS PRINCIPALES

Sosua Sabores de Familia · JURIS Juntos desde 1929 · FUD · BRAEDT Calidad Alemana 1885 · Yoplait



CANALES

33% Tradicional/ Detallistas

46% Moderno (supermercados)

21% Foodservice

PUNTOS DE VENTA +91,500

VEHÍCULOS +800

COLABORADORES +6,000

Integración de marca, ocasión de consumo y ejecución comercial, fortaleciendo consistencia y reconocimiento en mercados dinámicos.

Carta a los Accionistas

GRI 2-22

Estimados accionistas:

Hoy, Sigma Foods opera como una empresa global, enfocada en alimentos de marca con posiciones líderes de mercado, una generación de efectivo consistente y un propósito claro: ***"Delicious Food for a Better Life"***, Alimentos Deliciosos para una Vida Mejor. Hemos desarrollado una posición privilegiada para servir a los consumidores con marcas innovadoras en múltiples segmentos y niveles de precio, una presencia geográfica diversificada y una cadena de suministro global.

En 2025, nuestro modelo de negocio demostró una vez más su versatilidad en un entorno exigente, marcado por la inflación de costos en proteínas clave y una confianza del consumidor baja en varios mercados. Sigma Foods alcanzó ingresos récord, cumplió su guía de Flujo y mantuvo un perfil crediticio sólido de grado de inversión, al tiempo que generó rendimientos atractivos sobre el capital invertido.

> Alcanzamos Ingresos récord, cumplimos con la guía de Flujo y mantuvimos un perfil crediticio sólido de grado de inversión.

2025: un año de resultados favorables para una empresa enfocada en alimentos

Los Ingresos de Sigma Foods superaron por primera vez los US $9 mil millones en 2025, alcanzando US $9.3 mil millones, mientras que el Volumen se mantuvo en niveles máximos históricos. Este logro refleja la fortaleza de nuestras marcas y capacidad para gestionar precios de forma disciplinada, protegiendo el Volumen ante diversas medidas para compensar el aumento en costos de materias primas.

También cumplimos con nuestra guía de Flujo anual, alcanzando US $1,000 millones por segundo año consecutivo. La rentabilidad fue respaldada por una gestión eficaz de ingresos, iniciativas continuas de eficiencia y los beneficios de nuestra plataforma diversificada a través de regiones, canales y categorías. Como resultado, el retorno sobre capital invertido superó 17%, resaltando nuestro enfoque en la asignación disciplinada de capital y la creación de valor a largo plazo.

Este desempeño fortaleció aún más nuestra flexibilidad financiera. Al cierre del año, la Deuda Neta se ubicó en aproximadamente US $2.7 mil millones, con una razón Deuda Neta / Flujo de 2.5x, alineada con nuestro objetivo de largo plazo. Cerramos 2025 con mejores calificaciones crediticias de grado de inversión y una sólida liquidez, que totalizó más de US $1.4 mil millones en efectivo y líneas de crédito comprometidas disponibles.



Álvaro Fernández Garza
Presidente del Consejo de Administración de Sigma Foods

Rodrigo Fernández Martínez
Director General de Sigma Foods





2025 marcó un hito: superamos los US $9,000 millones en Ingresos, mantuvimos Volumen en niveles récord y por segundo año el Flujo fue mayor a US $1,000 millones.

Sólido desempeño en todas las regiones

La diversificación geográfica es una de las principales fortalezas de Sigma Foods. Nos permite enfrentar desafíos locales mientras capturamos oportunidades en diferentes mercados.

México, nuestra región más grande, registró un desempeño sobresaliente en 2025. Los Ingresos aumentaron 6% denominados en dólares estadounidenses y 11% en pesos mexicanos, respaldados por acciones de precio selectivas y una ejecución sólida. Durante el año, el canal Minorista fue el principal motor de crecimiento, Lácteos lideró el desempeño a nivel categoria, y las marcas de valor ganaron impulso en todos los segmentos de ingreso, reforzando nuestra capacidad para servir a los consumidores en todo el espectro de precios.

En Europa, nuestro equipo manejó restricciones temporales de capacidad con agilidad excepcional tras la inundación de la planta de Torrente a finales de 2024. Al redistribuir producción en nuestra red y socios de confianza, protegimos presencia en el mercado y niveles de servicio. El Flujo Comparable mantuvo una tendencia de recuperación, superando en Europa los US $100 millones por primera vez desde 2021. Durante el año, también firmamos un acuerdo integral para reestructurar el negocio de Carnes Frescas en España, enfocándonos más en productos de marca y fortaleciendo la trazabilidad en el abastecimiento de cerdo, pasos clave para asegurar crecimiento sostenible y rentable en la región.

En Estados Unidos, 2025 estuvo marcado por la continua penetración de nuestras Marcas Hispanas en canales convencionales, particularmente mediante avances en cuentas nacionales clave. Aunque el comportamiento del consumidor siguió siendo variable entre canales, el Flujo alcanzó su segundo nivel más alto en la historia de la región. Nuestra combinación de marcas Nacionales y marcas Hispanas de mayor crecimiento nos posiciona bien para capitalizar patrones de demanda cambiantes en este importante mercado.

En Latinoamérica, seguimos avanzando en normalizar operaciones y mejorar la rentabilidad. Las mejoras secuenciales en Flujo durante el año reflejan ejecución disciplinada ante presiones temporales de costos en algunos mercados. Concluimos 2025 con optimismo por la trayectoria regional y enfocados en fortalecer aún más la competitividad y rentabilidad locales.



Inversiones para crecimiento e innovación

En 2025, invertimos US $362 millones en infraestructura, un incremento de 47% respecto a 2024. Estas inversiones se concentraron en proyectos estratégicos que expanden capacidad productiva y de distribución en México y Estados Unidos, apoyan la recuperación de capacidad y competitividad en Europa, y modernizan nuestros sistemas a nivel global.

En España, logramos avances significativos en nuestra agenda de recuperación de capacidad tras el evento de Torrente. Respaldados principalmente por reembolsos de seguros recibidos en 2025, lanzamos proyectos que incluyen la construcción de una nueva planta de carnes empacadas en Valencia. Estas iniciativas buscan restablecer capacidad al tiempo que refuerzan nuestra competitividad y rentabilidad de largo plazo en Europa.

THE STUDIO

nuestro centro de diseño e innovación en conjunto con IDEO, demuestra agilidad para identificar oportunidades, realizar prototipos y fortalecer nuestras marcas principales.



Más allá de los activos físicos, fortalecimos las capacidades y emprendimientos que impulsarán la siguiente etapa de crecimiento. Nuestra Unidad de Negocios de Nuevas Vías de Crecimiento avanzó iniciativas con potencial disruptivo, como Grill House®, concepto directo al consumidor que ofrece productos para la parrilla, que mantuvo un crecimiento estable en México y avanzó hacia su expansión en Estados Unidos; y Snack'in For You®, que continuó escalando su plataforma de snacks altos en proteína.

Nuestro programa de innovación abierta, Tastech by Sigma®, recibió nuevamente reconocimiento externo por su modelo de innovación. Además, "The Studio", nuestro hub de diseño Sigma-IDEO, se ha vuelto parte integral de nuestro proceso de innovación, moviéndose rápidamente desde los hallazgos del consumidor hasta prototipos y compromisos de implementación que fortalecen nuestras marcas principales.



Propósito y Estrategia

Nuestro propósito — ***"Delicious Food for a Better Life"*** (Alimentos Deliciosos para una Vida Mejor) — establece la dirección para Sigma Foods. Resume nuestro compromiso de ofrecer alimentos deliciosos y de alta calidad que contribuyen al bienestar de las personas y del planeta. Nuestra estrategia lo lleva a la acción mediante cuatro pilares:

1) Crecer y defender el negocio principal (*"core"*)
Continuaremos haciendo lo que Sigma Foods hace excepcionalmente bien a gran escala: servir a los consumidores con marcas reconocidas, ejecución sobresaliente y presencia comercial multicanal.

2) Nuevas fuentes de ingresos
Esto incluye innovaciones adyacentes al negocio principal ("core") y oportunidades disruptivas a través de la Unidad de Negocios de Nuevas Vías de Crecimiento, que ya demuestra fuerte potencial de escalamiento en iniciativas como snacks altos en proteína y conceptos que atienden directamente al consumidor.

3) Fortalecer a la organización
Construyendo cultura y capacidades que permitan a cada colaborador desempeñarse al máximo, además de invertir en modernización de sistemas, marketing y plataformas de innovación centradas en el consumidor.

4) Explorar el futuro
Identificando oportunidades de largo plazo en ciencia de alimentos, proteínas responsables y bienestar del consumidor — prioridades que definirán la siguiente etapa de crecimiento de Sigma Foods.



Perspectivas hacia 2026

Sigma Foods inicia 2026 como una empresa enfocada de alimentos. Nuestra prioridad es reactivar y acelerar el crecimiento de Volumen en nuestras marcas principales conforme el entorno de materias primas — particularmente pavo — se normaliza gradualmente. Esperamos construir sobre los resultados positivos de 2025, respaldados por disciplina operativa, mejoras adicionales en Europa y la implementación de nuestra agenda estratégica de inversión.

Continuaremos invirtiendo en expansiones de capacidad en México y Estados Unidos, avanzando los proyectos de recuperación de capacidad y competitividad en Europa, y profundizando nuestras capacidades centradas en el consumidor y plataformas de innovación. Sigma Foods está bien posicionada para otro año de desempeño sólido, impulsado por la fortaleza de nuestro modelo de negocio y un equipo que da resultados consistentemente, incluso en condiciones dinámicas.

Estos logros no habrían sido posibles sin la capacidad y dedicación de nuestros más de 48,000 colaboradores alrededor del mundo. Estamos profundamente agradecidos por su esfuerzo para convertir nuestro plan estratégico en una realidad tangible. Agradecemos a nuestros clientes, proveedores y socios por su confianza y colaboración. Finalmente, gracias a ustedes, nuestros accionistas, por su continuo respaldo y confianza.

Nos entusiasma el futuro de Sigma Foods, construyendo sobre una trayectoria de crecimiento centrada en los consumidores a nivel global, impulsando el valor de las marcas, innovando con velocidad y multiplicando el valor a través de la excelencia operativa.

Avanzando con propósito,



Álvaro Fernández Garza
Presidente del Consejo de Administración de Sigma Foods



Rodrigo Fernández Martínez
Director General de Sigma Foods

Entender y conectar



Pasión por el Consumidor

El consumidor es el punto de partida de toda nuestra estrategia. Desde la investigación y desarrollo hasta la innovación y la ejecución comercial, cada avance y decisión nace de comprender sus necesidades, motivaciones y hábitos. Nuestra pasión por el consumidor impulsa la creación de un portafolio de marcas líderes, asegurando relevancia y sostenibilidad en cada mercado donde estamos presentes.

Pasión por el Consumidor y propuesta de valor



Combinamos conocimiento del consumidor e información de mercado para entenderlos y servirlos mejor.

El consumidor es el punto de partida y el destino de todo lo que hacemos. Su voz guía nuestras decisiones, inspira nuestras innovaciones y define nuestras prioridades. Contar con información precisa y actualizada sobre sus gustos, hábitos y necesidades nos permite anticiparnos y responder con efectividad, asegurando que nuestro portafolio supere sus expectativas y fortalezca la confianza de quienes nos eligen todos los días.

Evolución y compromiso organizacional

La pasión por el consumidor es uno de los pilares culturales de Sigma Foods y una actitud que evoluciona con la organización. Hemos trabajado para que cada colaborador entienda la manera en que su rol contribuye a la propuesta de valor y cómo, desde su función, influye en la experiencia del consumidor.

Esta visión compartida permite que la pasión por el consumidor sea un distintivo organizacional, impulsando comportamientos, decisiones e iniciativas que fortalecen nuestra competitividad en todos los mercados.



Propuesta de valor

Nuestra propuesta de valor incluye un portafolio diverso de marcas reconocidas y productos elaborados bajo los más altos estándares de calidad que garantizan seguridad, sabor y consistencia. Esta variedad y capacidad de adaptación nos permite satisfacer las necesidades cambiantes del consumidor.

Las marcas son el vehículo mediante el cual ponemos en práctica nuestro propósito: "***Delicious Food for a Better Life***" (Alimentos Deliciosos para una Vida Mejor).

Para profundizar esta conexión, en 2025 identificamos siete segmentos de consumidores basados en ocasiones de consumo —sus necesidades, motivos y contextos— permitiendo alinear cada marca con el valor que ofrece en cada momento. Reconocemos que un mismo consumidor puede cambiar de criterios según la ocasión: elegir nutrición y practicidad para la familia, o buscar algo más sofisticado para compartir en un momento especial.

En línea con ello, revisamos y actualizamos los posicionamientos de cada marca para asegurar coherencia con su esencia y con las ocasiones de consumo identificadas.

De la teoría a la práctica: propuesta de valor en acción

A pesar de un entorno dinámico, nuestras marcas mostraron alta resiliencia gracias a un portafolio amplio y balanceado, distribuido en cuatro categorías que nos permiten acompañar al consumidor en todo momento.

Marcas como FUD®, La Villita® y Yoplait® en México; Campofrío® en España, Aoste® en Francia y Caroli® en Rumanía; Juris® en Ecuador y Braedt® en Perú demostraron la fortaleza de su vínculo con los consumidores, en cualquier circunstancia. Su relevancia se explica por la combinación de calidad, innovación y profundo entendimiento del consumidor, consolidando relaciones duraderas y sostenibles.



Fortalecimos el valor de marca con estrategias de mercadotecnia que conectan directamente con los valores y aspiraciones de nuestros consumidores.



México

- **FUD® fortaleció la conexión con los consumidores** mediante una campaña de regreso a clases junto con Bimbo y OXXO, ofreciendo soluciones prácticas y nutritivas.



- **La Villita® lanzó el empaque "3 Pack"**, con diseño resellable y porciones individuales bajo criterios bioamigables.



- **Yoplait® renovó su imagen y lanzó su plataforma de comunicación "Esto es Vida"** enfocada a la construcción de marca a largo plazo. Yoplait Kids® obtuvo bronce en los premios EFFIE por su campaña de diversidad "Todos somos diferentes y está increíble".



- **Skyr de Yoplait® realizó una evolución integral de su propuesta de valor**, iniciativa que constituyó un excelente ejemplo de alineación entre áreas para un ágil y sólido lanzamiento.



Europa

- **Campofrío® reforzó su liderazgo con campañas creativas y productos relevantes** situándose como la 3ª marca más elegida y Sigma Foods –con el conjunto de sus marcas– como el 4º fabricante, ambos en la categoría de gran consumo, con mayor penetración en los hogares españoles, según Brand Footprint 2025 de Kantar Worldpanel.



- **La campaña "La Finíssima Línea"** alcanzó altos niveles de reconocimiento y afinidad, integrando criterios de inclusión.



- **Lanzamientos** como las nuevas presentaciones de jamón ibérico Navidul® al vacío y sin conservadores ampliaron el portafolio.



- **Campofrío Snack'IN® conectó con nuevos públicos** mediante colaboraciones con influencers y activaciones en TikTok, siendo pionera en venta de la categoría en Tik Tok Shop.



- **En Rumanía, Caroli® expandió su variedad de salami con la nueva línea Cozia**, desarrollada con participación de los consumidores. El producto destaca por su 98% de contenido de carne, ahumado natural y una "Etiqueta honesta" que enfatiza una receta más limpia con menos aditivos.



Estados Unidos

- **En 2025, modernizamos nuestros empaques de jamones rebanados** ofreciendo una mejor experiencia para el consumidor.
- **Además, nuestras marcas hispanas atrajeron a consumidores** más allá del público latino, entrando en cadenas nacionales sirviendo a todo tipo de clientes.



LATAM

- **En Perú, Braedt® consolidó su marca** en torno al concepto de **"El Junte"**, fortaleciendo su posicionamiento en la mente de sus consumidores mediante campañas y activaciones en momentos clave como verano, regreso a clases y el mes del choripán.



La pasión por el consumidor seguirá siendo el motor que impulsa nuestra propuesta de valor y nos permite construir marcas fuertes, experiencias memorables y relaciones duraderas.

Eficiencia y alcance





Excelencia operativa y acceso al mercado

Estos elementos continúan siendo pilares que impulsan nuestra competitividad. En Sigma Foods, la optimización de los procesos, la ampliación de cobertura y una mejor coordinación con la cadena de valor fortalecen nuestra eficiencia y disciplina operativa.

Diversificación que asegura presencia y cercanía

GRI 2-6

Ampliamos capacidad instalada, centros de distribución y tecnología, para atender mejor a clientes y consumidores.

Durante 2025, fue la fortaleza interna—nuestra gente, la forma en que operamos y los sistemas—lo que nos permitió navegar y cumplir los objetivos del año, manteniendo un sólido desempeño.

Un eje central de la estrategia consiste en seguir construyendo capacidades. En Sigma Foods el crecimiento va más allá de "vender más". También implica contar con proveedores confiables, operar con mayor eficiencia, optimizar recursos y encontrar mejores formas de llegar a clientes y consumidores con la agilidad necesaria para adaptarnos e incluso provocar el cambio.



Cadena de suministro

Uno de los principales retos fue el incremento en los precios de materias primas, lo que exigió una respuesta ágil y coordinada. Hemos desarrollado y fortalecido una cadena de suministro resiliente, que hoy constituye una ventaja relativa en el mercado. Nuestra presencia multinacional, el abasto global y la escala nos permiten navegar distintos entornos y atenuar impactos potenciales.

Mantener acuerdos estratégicos con proveedores, orientados al desarrollo conjunto más allá de la transacción, nos permite impulsar el crecimiento sostenible de las categorías donde competimos. Asimismo, exploramos e incorporamos nuevas alianzas que aumentan la eficiencia y competitividad.

Capacidades de operación y distribución

En este contexto, la eficiencia de nuestra infraestructura operativa fue determinante.

Nuestra sólida plataforma de producción y distribución, compuesta por 65 plantas estratégicamente ubicadas y una red propia de distribución multi temperaturas, nos permite atender con precisión las demandas específicas de cada región y responder ágilmente a las necesidades en 640,000 puntos de venta.

El continuo fortalecimiento de nuestra capacidad instalada, junto con la diversificación de canales y una logística adaptada a cada uno de ellos, ha impulsado una mayor penetración, reforzando la cercanía con clientes y consumidores. Esto también ha consolidado nuestra posición como referente de eficiencia operativa y adaptabilidad.

A lo largo de 2025, nuestras Unidades de Negocio desarrollaron iniciativas orientadas a incrementar la capacidad productiva y fortalecer la red de distribución, asegurando una mayor presencia en el mercado y cercanía con el consumidor.



México

- **Inversiones récord por US $99 millones,** destinadas a proyectos estratégicos en diversas plantas, incluyendo la incorporación de nuevas líneas de producción en Jalisco y Ciudad de México.
- **Apertura de centros de distribución modernos**, como el de Mérida, ampliando cobertura y mejorando tiempos de respuesta.



Europa



- **Campofrío anunció un plan integral de recuperación de capacidad** tras la inundación de la planta en Torrente. El proyecto incluye la construcción de una nueva planta en Valencia y una nueva línea de producción en La Bureba, con una inversión estimada total de €157 millones, financiada en gran medida con reembolsos de seguros.
- **Anunciamos un acuerdo integral -sujeto a la aprobación de la autoridad de competencia- para reorganizar el negocio de carnes frescas en España,** diseñado para mejorar la rentabilidad, reforzar la especialización en productos para el consumidor y fortalecer la trazabilidad del suministro porcino.

Estados Unidos

- **Invertimos US $42 millones, incluyendo la modernización y ampliación** de las líneas de quesos en Los Altos.
- **Expansión de infraestructura logística** en el oeste del país para fortalecer niveles de servicio e incrementar cobertura en el mercado.



Además de nuestra diversificación geográfica, multicanal y de categoría, el compromiso con la eficiencia, la innovación y la colaboración transversal nos permite responder exitosamente a las dinámicas de mercado y seguir construyendo una trayectoria de crecimiento sostenible y liderazgo en la industria.

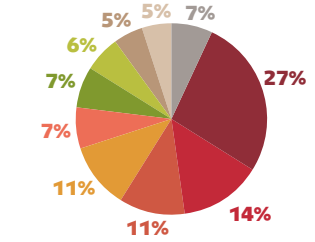
Programa FUEL

Hace cinco años, pusimos en marcha el programa de eficiencias **FUEL** con el objetivo de alcanzar US $100 millones en ahorros. El programa superó la meta un año antes de lo previsto, demostrando nuestra capacidad para capturar eficiencias de manera disciplinada y sistemática.

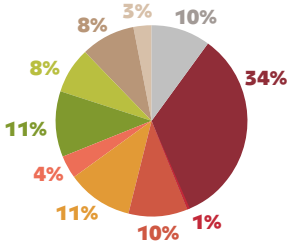
Al cierre de 2025, **FUEL** ha generado US $141 millones en ahorros y costos evitados.

Las Unidades de Negocio mantuvieron activas 1,079 iniciativas de eficiencia, que se tradujeron en más de US $33 millones en ahorros y costos evitados, en este año.

DISTRIBUCIÓN TOTAL POR CATEGORÍA: 2021-2024



DISTRIBUCIÓN TOTAL POR CATEGORÍA: 2025



Logística
Mercadotecnia
Servicios
Mantenimiento
Servicios Profesionales
Viajes y Gastos
Plantas
TI
Ventas y Promociones
Calidad, I+D, Arrendamiento y Negociación y RH

Más allá de los resultados económicos, el programa ha impulsado la eficiencia estructural en áreas clave y favorecido la gestión transversal y coordinada de las eficiencias.

En 2025 nuestro programa evolucionó, aprovechando las lecciones aprendidas y la madurez de la capacidad de autogestión proactiva en los equipos, lo que nos permitió maximizar el impacto y la sostenibilidad de las mejoras, consolidando una cultura de mejora continua y excelencia en toda la Compañía.



12 áreas clave
entre ellas Logística, Mantenimiento, TI, Ventas y Promociones, Calidad e I+D.

Innovación, investigación y desarrollo



Ecosistema integral

Estamos fortaleciendo nuestra capacidad de innovación, integrando un ecosistema que conecta conocimiento del consumidor, investigación y desarrollo científico, creatividad multidisciplinaria y el respaldo de una unidad enfocada en explorar nuevas vías de crecimiento. Es una disciplina en constante evolución que impulsa nuestro futuro.

Adaptar hoy, anticipando el mañana

En Innovación priorizamos iniciativas con mayor impacto y valor sostenible.

Explorar el Futuro es uno de los pilares de nuestra estrategia y está estrechamente vinculado con los ejes que definen nuestra visión de largo plazo: Salud y Sostenibilidad. Este enfoque implica contribuir activamente a la transformación de la industria a través de la ciencia de alimentos, tecnología de procesos y la evolución de la cadena de valor.

En Sigma Foods entendemos la innovación como la capacidad de analizar rigurosamente el presente, anticipar tendencias y convertir oportunidades en soluciones reales, partiendo del entendimiento y conocimiento del consumidor.





El proceso de innovación para hacer las ideas realidad

La innovación en Sigma Foods se organiza actualmente en clasificaciones, definidas por las características de los productos, así como por las expectativas y percepciones de los consumidores. Este marco nos permite asegurar propuestas auténticas, diferenciales y sostenibles en el tiempo.

Dos de ellas son Salud y Nutrición, y Sostenibilidad, que ocupan un lugar central en nuestro propósito. Son los motores de un portafolio que prioriza beneficios funcionales claros, como una mejor composición nutricional, guiada por nuestros Estándares de Nutrición Global*, mayor contenido de proteínas, fibra y probióticos, así como opciones libres de gluten o lactosa, y de soluciones cada vez más responsables con el entorno, como el uso de empaques reciclados o biodegradables.

En 2025, la Compañía avanzó en la alineación hacia una visión de innovación, sintetizada en una fórmula clara y exigente: menos iniciativas, mejores y con mayor impacto.

Este enfoque nos permite concentrarnos en lo que realmente valoran nuestros consumidores, aumentar la viabilidad de cada iniciativa y maximizar su impacto positivo en el negocio, con propuestas de valor diseñadas para perdurar en el tiempo. La nueva visión fue compartida con todos los equipos reforzando así la alineación interna y promoviendo sinergias entre las diferentes Unidades de Negocio.

** Criterios diseñados para la mejora continua de los perfiles nutrimentales de nuestros productos.*

Un ecosistema integrado para impulsar la innovación

Estamos fortaleciendo esta capacidad mediante la construcción de un sistema integrado. Participan de manera conjunta y coordinada **las áreas de Innovación, la Dirección de Nuevas Vías de Crecimiento, Nutrición, Investigación y Desarrollo y The Studio.**

En 2025, comprobamos que este enfoque colaborativo permite acelerar el desarrollo de iniciativas y su llegada al mercado, impactando directamente al fortalecimiento y crecimiento del negocio. Esta forma disciplinada de trabajar disminuye riesgos y construye una ventaja competitiva estructural y sostenible.







Formación y diálogo para fomentar la innovación

El área central de Innovación desempeña además un papel clave para difundir nuestro concepto de innovación y alinear a toda la organización. Con este propósito, ha establecido un foro global en el que expertos invitados comparten su visión sobre tendencias y temas estratégicos.

En 2025, compartimos la evolución de la estrategia de innovación en la reunión anual y se llevaron a cabo tres encuentros en los que, de manera secuencial, se abordaron las tendencias globales en la industria de alimentos y bebidas, el panorama de sostenibilidad y los avances en el desarrollo de empaques. En todas las sesiones participaron equipos provenientes de las diferentes geografías y áreas de la Compañía, reflejando la relevancia estratégica que la innovación tiene para Sigma Foods. Adicionalmente, compartimos los avances del pilar de la estrategia “Explorar el Futuro”, durante la Reunión Ejecutiva Global.



Nuevas Vías de Crecimiento

En la Dirección de Nuevas Vías de Crecimiento seguimos avanzando en la identificación, incubación y escalamiento de oportunidades con potencial de crecimiento disruptivo.

Esta área, creada hace apenas cinco años, experimenta constantemente nuevos modelos de negocio. En 2025, el portafolio en incubación incrementó sus ventas en +35%, al mismo tiempo que continuó validando la escalabilidad de las propuestas de valor más ganadoras.

Tastech by Sigma® consolidó su evolución como plataforma global de innovación abierta siempre activa, atrayendo 160 *start-ups* y ejecutando 14 pilotos en cinco Unidades de Negocio.

El programa Scale impulsó soluciones de *start-ups* como Andonix, Factic y Sensify, generando mejoras inmediatas en productividad, abastecimiento y disponibilidad de equipos, mientras que la plataforma habilitó 16 tecnologías estratégicas en áreas como analítica avanzada, Internet de las Cosas (IoT) industrial y biotecnología.

Tastech reforzó además su liderazgo internacional al recibir por segundo año consecutivo el premio al Mejor Programa de *Corporate Venturing* en Latinoamérica y expandir su red a más de 230 aliados, consolidándose como un pilar clave para acelerar la innovación y el crecimiento de la Compañía.

Grill House by Sigma®, nuestro modelo de negocio de venta para los amantes de la parrilla directo al consumidor, mantuvo su expansión en México, consiguiendo una mejor curva de maduración en ventas en sus establecimientos. Además, dimos un salto importante al comenzar a explorar este modelo de negocio en Estados Unidos, con la apertura de nuestra primera tienda en California a finales de año.



Snack'In For You®, nuestra línea de botanas rica en proteína, superó el millón de unidades vendidas al mes a partir de agosto en México. En Europa, la iniciativa avanza con paso firme y buenas perspectivas en España, Francia y Reino Unido, los mercados prioritarios para esta etapa del negocio.

Las ventas de botanas han crecido 4x desde 2023 en México.





Nutrición, Investigación y Desarrollo

Durante 2025, el equipo de Investigación y Desarrollo reforzó su papel como habilitador estratégico de ventajas competitivas para la Compañía, manteniendo siempre al consumidor en el centro de cada iniciativa.

A través de una estrecha colaboración con los equipos globales y locales de Innovación y Mercadotecnia, **exploramos nuevas categorías** y la adopción de metodologías que potencian aquello que nuestros consumidores valoran más de nuestros principales productos.



En la **Evolución Tecnológica** avanzamos en la integración responsable de Inteligencia Artificial (IA) en procesos de formulación, regulación y propiedad intelectual; siendo un ejemplo de estas aplicaciones el uso de modelos de IA para el cumplimiento regulatorio de los productos. Estas capacidades emergentes nos abren la puerta para acelerar la creación de productos con mayor precisión técnica, eficiencia operativa y propuestas más relevantes para nuestros mercados.

En **Nutrición** avanzamos en el cumplimiento de las Normas Globales de Nutrición, conocidas en inglés como *Global Nutrition Standards*, con nuevos criterios para sodio, grasas saturadas y azúcares añadidos implementados en categorías clave como cárnicos cocidos, cárnicos madurados y lácteos. Adicionalmente, expandimos actividades de Ciencia de Nutrición, incluyendo capacitaciones y materiales especializados para equipos de 17 países, lo cual habilita nuevas oportunidades para mejorar el perfil nutricional del portafolio y comunicar de manera más efectiva sus beneficios (por ejemplo, la calidad proteica de nuestros productos).

En el pilar de **Explorar el Futuro** evaluamos alternativas de proteínas responsables para desarrollar un portafolio de soluciones deliciosas, nutritivas y con menor impacto ambiental. También se inició la exploración de salud a través de los alimentos con la configuración de un equipo dedicado y la identificación de territorios relevantes para el consumidor y que muestren avances científico-tecnológicos con el potencial de crear soluciones diferenciadas. Así mismo, se crearon nuevas colaboraciones con universidades, centros de investigación y *start-ups*, ampliando nuestro ecosistema de innovación sostenible.







The Studio

En enero de 2025 se creó The Studio, nuestro centro global de excelencia orientado al diseño e innovación con enfoque en el consumidor, donde equipos multidisciplinarios de IDEO y Sigma Foods colaboran para impulsar marcas existentes y lanzar nuevos productos.

En este año The Studio impulsó siete proyectos de innovación en tres regiones, colaborando estrechamente con equipos locales para observar a los consumidores, idear y prototipar rápidamente. La apertura, colaboración y disposición de los equipos, para explorar enfoques novedosos y cuestionar supuestos, están siendo esenciales para el éxito.

Gracias a su metodología centrada en las personas, cada proyecto inicia con una pregunta crítica del consumidor y evoluciona hacia soluciones alineadas a las capacidades y propósito de Sigma Foods: ***"Delicious Food for a Better Life"*** (Alimentos Deliciosos para una Vida Mejor).

The Studio se está consolidando como un habilitador clave para el desarrollo de capacidades de diseño e innovación de clase mundial centrada en el consumidor, al tiempo que permite identificar, estructurar y capitalizar nuevas oportunidades de crecimiento con impacto positivo y sostenible.

Entre los logros de 2025 destaca el lanzamiento de la mantequilla NocheBuena® con una nueva fórmula resistente a altas temperaturas, elaborada exclusivamente con leche de vaca y sin aceites añadidos. Como parte de esta iniciativa, también se actualizó la identidad visual de la línea de productos, fortaleciendo su presencia en el punto de venta. La campaña "Para subirle al fuego", dirigida especialmente a los entusiastas de la cocina, se lanzó a finales de año y pone en valor el atributo diferencial del producto: conservar el auténtico sabor de la mantequilla, incluso en preparaciones que requieren cocinar a altas temperaturas.



Fortalecer a la organización



Cultura, procesos y capacidades

Nuestro crecimiento se sostiene sobre cimientos sólidos: una cultura que impulsa liderazgo y alto desempeño, procesos eficientes y capacidades organizacionales que nos preparan para cualquier reto y nos permiten avanzar con agilidad, competir con excelencia y crear valor duradero.

Avances y perspectivas

En los últimos años, hemos impulsado una profunda transformación cultural, sustentada en nuestro propósito y en la evolución de la estrategia, lo que ha fortalecido nuestra propuesta de valor y nos ha permitido adaptarnos, ejecutar y avanzar con mayor claridad y consistencia en un mercado en constante cambio.

Los elementos de esta evolución se encuentran agrupados en el pilar de Fortalecer a la Organización e incluyen: la Cultura (Fundamentales), los Procesos y el desarrollo de las Capacidades actuales y futuras.

PILARES DE LA ESTRATEGIA

1. CRECER EL NEGOCIO PRINCIPAL ("CORE")
2. NUEVAS FUENTES DE INGRESOS
3. **FORTALECER A LA ORGANIZACIÓN**
4. EXPLORAR EL FUTURO





Impulsamos la sinergia entre Cultura, Procesos y desarrollo de Capacidades para potenciar nuestro desempeño. Promovemos una cultura distintiva que identifica y valora las actitudes y comportamientos que esperamos de nuestro equipo; rediseñamos procesos que optimicen la forma de operar; y desarrollamos capacidades que permitan a la Compañía ser más eficiente, adaptable y competitiva.

Este enfoque integral ha sido relevante para capitalizar las fortalezas de nuestro negocio principal ("core") y maximizar las oportunidades presentes y futuras en todos los ámbitos.

Estamos construyendo una cultura que inspira, ejecuta, escala y sostiene el crecimiento.

Cultura: Fundamentales



Para lograr un crecimiento sostenible, es prioritario fomentar una cultura en la que los colaboradores se sientan empoderados para afrontar los retos con confianza, entendiendo lo que se espera de ellos y apoyando el éxito de los demás. Apostamos por hacer menos pero mejor, priorizando el enfoque, el trabajo en equipo y la experimentación responsable. Nuestro objetivo es impulsar el crecimiento, alcanzar la excelencia y poner siempre al consumidor en primer lugar, transformando la resistencia en resiliencia y la ambición en éxito compartido.

Liderazgo como catalizador de la transformación

Durante 2025 avanzamos consistentemente en fortalecer nuestra cultura, enfocando las iniciativas en dos rubros: el conocimiento de los Fundamentales y el deseo de ponerlos en práctica. Actualizamos los 10 elementos de la cultura para asegurar el entendimiento de lo que se espera de cada persona y de los equipos, e involucrar a los líderes como cocreadores y embajadores de la cultura.

Como parte de este proceso, llevamos a cabo la tercera edición de la Reunión Ejecutiva Global en la que participaron más de 140 líderes. En este encuentro se reforzó su rol como dueños y multiplicadores culturales del cambio, enfatizando que asumir esta responsabilidad significa vivir la cultura en el día a día y ser ejemplo para los demás.

Con el objetivo de garantizar que los 10 elementos de la cultura sean plenamente comprendidos y practicados de forma coherente diariamente, hemos implementado una serie de acciones integrales que van más allá de la mera difusión. La alineación de 249 centros de trabajo, la actualización de la identidad cultural, campañas internas multicanal y cerca de 250 eventos y activaciones, permiten que cada colaborador viva estos principios en su rutina. Además, las dinámicas por equipos y los encuentros regionales refuerzan la importancia de incorporar los Fundamentales en cada acción, asegurando que el conocimiento se transforme en una práctica constante y visible.

Esta transformación ya está ocurriendo en la Compañía, y su impacto comienza a reflejarse de manera consistente, con niveles de entendimiento y convicción de practicarla que oscilan entre 85%-90% en los distintos niveles del negocio.

Este fue un año relevante para continuar avanzando con mayor claridad hacia una organización centrada en el consumidor, sin perder la solidez de nuestro legado.

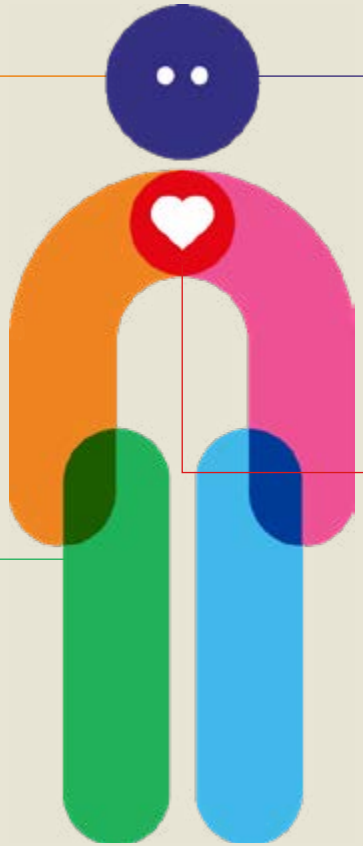
La **Pasión por el Consumidor** está cada vez más presente en la Compañía y se refleja de manera natural en las conversaciones internas, en los espacios de liderazgo y en cómo los equipos entienden su rol dentro del negocio. Estamos fortaleciendo cada vez más nuestra conciencia de que, independientemente de la función que cada persona desempeñe, **todos trabajamos para el consumidor y para mejorar su experiencia**.

Nuestra cultura guiada por los cuatro Fundamentales alinea comportamientos, decisiones y prioridades.

Fundamentales: nuestro marco cultural

Actitudes y Comportamientos

Impulsar la forma en que pensamos, actuamos e interactuamos para aprender continuamente, asumir responsabilidad sobre nuestro impacto, colaborar con claridad, generar confianza, impulsar el éxito de los demás, entregar trabajo de alta calidad y explorar mejoras constantes que aseguren resultados sostenibles en el tiempo.



Esencialismo y Alineación

Logramos mejores resultados y balance vida-trabajo al elegir intencionalmente lo que realmente importa. Seleccionamos las cosas correctas para hacerlas mejor en nuestros roles, tanto en el día a día como en lo transformacional, alineándonos horizontal y verticalmente para lograr resultados compartidos.

Hacerme Cargo de mi Talento y Evolución

Asumir la responsabilidad de nuestro desarrollo significa ser intencionales respecto a nuestro crecimiento: enfrentar retos, aprovechar oportunidades y recursos de desarrollo, y al mismo tiempo crear espacios para que otros también puedan crecer.

Pasión por el Consumidor

Centramos nuestras decisiones en el consumidor. Escuchamos activamente y comprendemos a profundidad sus necesidades, emociones y expectativas para actuar con base en ese entendimiento. Diseñamos experiencias que impacten positivamente al consumidor antes, durante y después de cada compra. Creamos conexiones genuinas y consistentes, transformando consumidores en fans de nuestras marcas.

Procesos

La evolución tecnológica actual abre oportunidades concretas para simplificar, automatizar y modernizar la forma en que operamos. Para asegurar un crecimiento sostenible, Sigma Foods está actualizando sus procesos de negocio y su plataforma tecnológica, así como fortaleciendo el uso estratégico de los datos.



Con este objetivo, se diseñó un *Global Template*, proyecto llamado **Epical**, cuyo propósito es homologar y simplificar los procesos clave de la Compañía en todos los países, colocando a las personas en el centro y a la tecnología como habilitador para:

1. **Simplificar la operación.**
2. **Automatizar procesos mediante herramientas digitales.**
3. **Armonizar la información para permitir comparaciones reales de desempeño entre regiones y una mejor toma de decisiones.**

Epical redefine la forma en que operamos, planeamos, desarrollamos productos, invertimos y medimos resultados. El proyecto está concebido como el futuro sistema operativo de la Compañía, orientado a acelerar la ejecución, facilitar el intercambio de mejores prácticas y potenciar las capacidades existentes y futuras.

Un elemento clave del rediseño es la integración de la Sostenibilidad como parte natural de los procesos centrales, permitiendo construir una empresa global, preparada para sostener su crecimiento en el largo plazo.

DISEÑO DE PROCESOS DE INICIO A FIN BAJO EPICAL



Capacidades

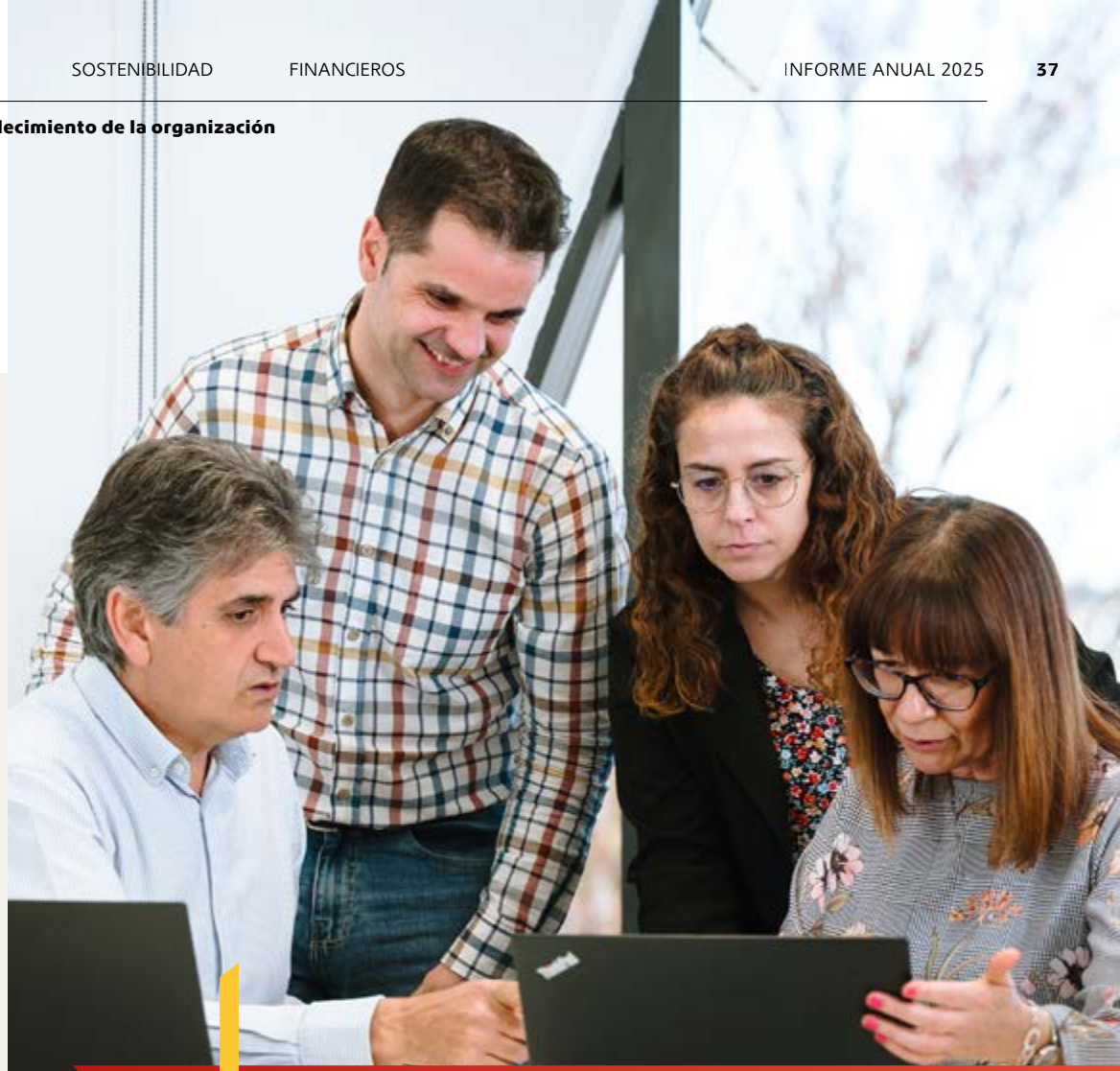
En Sigma Foods hemos construido un conjunto de capacidades clave que fueron especialmente valiosas este año: escala, innovación de productos, construcción y gestión de marcas, acceso al cliente, inteligencia de datos del consumidor y excelencia operativa.

En 2025 evolucionamos estas capacidades para responder a nuevas dinámicas del consumidor y del mercado, enfocándonos en tres frentes estratégicos:

- **El análisis de la información sobre el consumidor,** integrando el entendimiento profundo de sus necesidades, comportamientos y motivaciones con el análisis de información cuantitativa y cualitativa para diseñar soluciones relevantes y mantener la relevancia en el mercado.
- **La innovación de negocio,** enfocada en la calidad e impacto sostenible.
- **La asignación dinámica de capital,** que prioriza la flexibilidad y la inversión en las oportunidades de mayor valor estratégico.

Paralelamente, trabajamos en la identificación y desarrollo de **capacidades emergentes** que serán indispensables para el futuro.

Estos avances nos permiten hacer más, hacerlo mejor y con mayor claridad en las prioridades, para fortalecer nuestra posición en la industria de alimentos.



Integramos cultura, procesos y capacidades para fortalecer a la organización.

Sostenibilidad





En Sigma Foods asumimos el compromiso de ofrecer productos seguros y confiables, equilibrando las necesidades actuales y futuras con el cuidado ambiental a largo plazo. La sostenibilidad forma parte esencial de nuestras operaciones: orienta la toma de decisiones, impulsa la eficiencia de la cadena de valor y fortalece la confianza de clientes, colaboradores y comunidades.



Sobre este informe

GRI 2-3, 2-4, 2-5, 3-2

Este informe muestra los principales resultados financieros, operativos, de gobierno corporativo, laborales, sociales y ambientales (ASG) de Sigma Foods durante 2025, consolidándonos como una Compañía enfocada en la industria de alimentos.

Esta sección resume el Reporte de Sostenibilidad completo disponible en el sitio web corporativo. Por ello, este documento incluye referencias para consultar información más detallada.

El Reporte de Sostenibilidad sigue los estándares del GRI (*Global Reporting Initiative*), así como las metodologías CSRD, SASB y TCFD, y funciona como marco para comunicar nuestros avances en sostenibilidad de manera clara y estructurada.

Principales logros 2025

PERSONAS

Nuestro Talento

- US $30.3 millones invertidos en programas para los colaboradores.
- 25.47 horas promedio de capacitación impartidas por colaborador.
- 22% de los colaboradores participaron en iniciativas de voluntariado.
- 54% de reducción en la tasa de accidentes laborales en comparación a 2018 (línea de base).

Compromiso con el Consumidor

- US $35.5 millones invertidos en Investigación y Desarrollo.
- 98% de las plantas cuentan con certificación de la Iniciativa Global de Seguridad Alimentaria (GFSI, por sus siglas en inglés).
- 1,802 nuevos productos lanzados en los últimos 36 meses.

PLANETA

- US $20 millones invertidos en iniciativas relacionadas con el cambio climático.
- 447 toneladas de plástico virgen evitadas en nuestros empaques durante 2025.
- 26% de reducción en el uso de agua por tonelada de alimento producido, en comparación con 2018 (línea de base).
- 24% de reducción en emisiones de CO_2e asociadas a nuestras plantas y flota de transporte por tonelada de alimento producido, en comparación con 2015 (línea de base).



PROVEEDORES / SOCIOS

- 82.5% de nuestras compras se realizaron a proveedores con prácticas responsables, cubriendo el 80% del total del gasto en abastecimiento.
- 29,973 toneladas de alimentos donadas entre 2015 y 2025.



Evaluación y desempeño ASG

GRI 2-6, 201-1

Las certificaciones y evaluaciones ASG orientan las acciones de Sigma Foods hacia una gestión sostenible y responsable. Asimismo, permiten monitorear avances en temas materiales prioritarios, integrar retroalimentación estratégica para impulsar la mejora continua, comparar el desempeño con referentes del sector, adoptar mejores prácticas y detectar oportunidades de generación de valor financiero y no financiero.

Índices y Evaluaciones ASG	2025	2024
S&P CSA	41	37
CDP Cambio Climático	B	B
CDP Agua	B	B
CDP Cadena de Valor	A-	-
MSCI	BB	BBB

En 2025, reforzamos la transparencia y mejora continua en ASG a través de respuestas efectivas a cuestionarios e índices de sostenibilidad global.

Gobernanza



Operamos con un modelo de gobernanza ético y transparente que cuenta con el respaldo activo del Consejo de Administración y los Equipos Directivos, para asegurar el control estratégico y cumplimiento. Con el nuevo marco estratégico de sostenibilidad, ***Horizonte****, y la doble materialidad, reforzamos nuestro enfoque con la sostenibilidad y la creación de valor a largo plazo.*

Gobernanza de la sostenibilidad

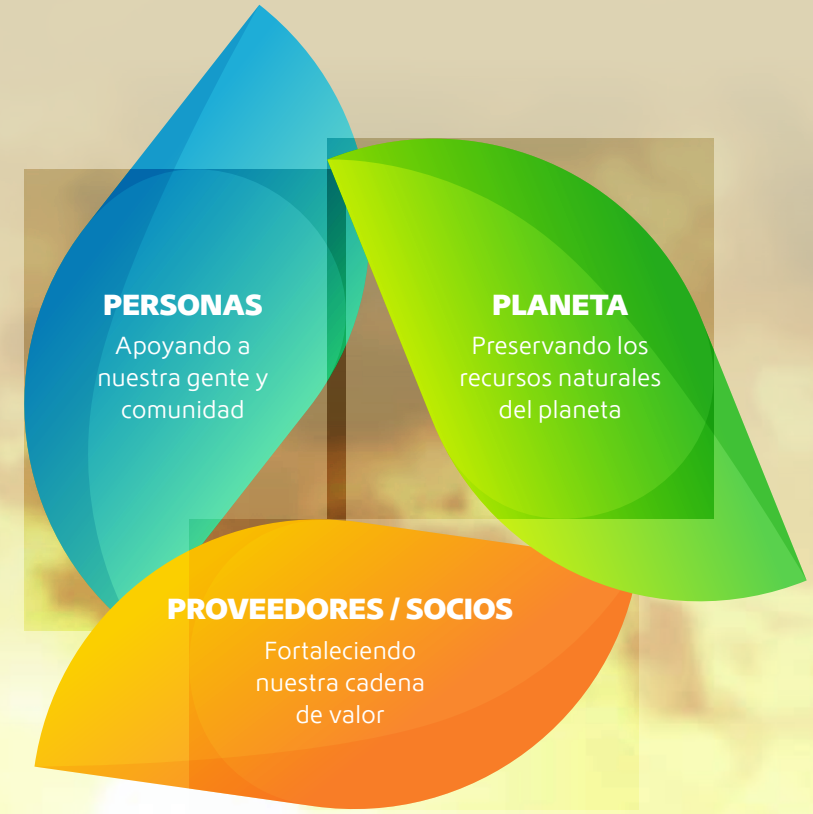
GRI 2-12, 2-13, 2-26

Estrategia de sostenibilidad

El nuevo marco ASG, que hemos llamado **Horizonte**, integra las prioridades ambientales, sociales y de gobernanza en la planeación estratégica y la toma de decisiones operativas.

Basado en los pilares **Planeta, Personas y Proveedores / Socios**, e inspirado en nuestro propósito de ofrecer ***"Delicious Food for a Better Life"*** (Alimentos Deliciosos para una Vida Mejor), este modelo establece una estructura clara para definir objetivos, monitorear el desempeño y gestionar riesgos y oportunidades en toda la organización.

Horizonte prioriza los temas de sostenibilidad más relevantes para nuestros grupos de interés y establece una hoja de ruta con metas de corto, mediano y largo plazo.



Sigma | *Delicious Food for a Better Life*

Alimentos Deliciosos para una Vida Mejor



Doble Materialidad 2025

GRI 2-14, 3-1, 3-2

Evolucionamos nuestro enfoque hacia una evaluación de doble materialidad, lo que nos permitió comprender con mayor precisión los riesgos, oportunidades e impactos más relevantes en materia de sostenibilidad. Este proceso fortaleció la alineación con el nuevo marco estratégico **Horizonte**, con las expectativas regulatorias y con los temas más significativos para nuestros grupos de interés, reforzando una toma de decisiones informada y orientada a la creación de valor.



Metodología

Explicamos a continuación la metodología utilizada para la definición de la doble materialidad.

Contexto y análisis de entendimiento

- Revisión de las operaciones de las entidades incluidas en los estados financieros.
- Identificación de los temas ASG relevantes en dichas entidades.
- Mapeo de las categorías de proveedores y de las áreas de riesgo asociadas.
- Comprensión de los clientes clave de Sigma Foods.

Identificación de Impactos, Riesgos y Oportunidades (IROs)

- Identificación del listado de impactos, riesgos y oportunidades (IROs) a través de entrevistas con múltiples equipos, y el análisis de las siguientes fuentes:
  - Cuestionarios de analistas ASG (CDP, EcoVadis, etc.).
  - Matriz corporativa de riesgos.
  - Marcos de reporte ASG (SASB, IFRS S1 y S2, GRI, etc.).
  - Estrategia de la Compañía.

Evaluación de IROs

- Identificación de los responsables (tanto a nivel corporativo como por Unidades de Negocio) para cada IRO.
- Definición de las escalas de evaluación y elaboración de una valoración preliminar utilizando documentos internos (canal de denuncias, evaluaciones de proveedores, etc.).
- Puesta en marcha y seguimiento del proceso de consulta, incluyendo la aclaración de dudas relacionadas con las evaluaciones.

Resultados y autorización

- Establecimiento de los criterios de materialidad basados en la metodología de la matriz de riesgos.
- Identificación de los impactos, riesgos y oportunidades materiales para cada una de las Unidades de Negocio de Sigma Foods.
- Identificación de las obligaciones de divulgación aplicables al alcance de Sigma Alimentos S.L. Exterior conforme a la CSRD.

Modelo operativo de Sostenibilidad

GRI 2-23, 2-24

Para asegurar una implementación efectiva, el marco estratégico **Horizonte** cuenta con el respaldo de una sólida estructura de gobernanza que monitorea, supervisa y ejecuta los avances en sus tres pilares.

El Director de Tecnología y Sostenibilidad (CTSO, por sus siglas en inglés) lidera la estrategia de sostenibilidad. Esta Dirección reporta al Director General y presenta avances al Consejo de Administración, además, coordina al equipo central responsable de definir lineamientos, brindar capacitación, asesoría, supervisar el desempeño y el reporte ASG.

El área de Tecnología y Sostenibilidad impulsa la Comunidad de Sostenibilidad integrada por más de 350 colaboradores especializados que contribuyen al cumplimiento de los objetivos al 2025 y al despliegue global de la estrategia.

Esta estructura fortalece la rendición de cuentas, promueve la coordinación transversal y asegura una toma de decisiones consistente, permitiendo traducir nuestras prioridades ASG en acciones operativas y procesos de mejora continua en toda la organización.





Ética y prácticas anticorrupción

GRI 2-16, 2-23, 205-1, 205-2, 205-3

El comportamiento ético de nuestro equipo es un pilar de la estrategia. La Dirección General establece y supervisa las políticas de gobierno corporativo, mientras que los temas prioritarios se presentan al Consejo de Administración a través de sus distintos comités, promoviendo una gestión transparente y una toma de decisiones informada.

Reafirmamos nuestro compromiso de operar siempre bajo los más altos estándares éticos. En 2025, nuestros Códigos de Ética y de Conducta se mantuvieron vigentes como la base de nuestro marco de integridad y cumplimiento, y continúan guiando nuestra forma de trabajar.

Asimismo, reforzamos nuestro compromiso con los Derechos Humanos al alinearnos con la Organización Internacional del Trabajo (OIT) y al rechazar toda forma de discriminación, trabajo infantil, trabajo forzado, abuso, coerción o limitación al derecho a la negociación colectiva. Estos lineamientos, acordes con principios internacionales de conducta empresarial responsable, establecen expectativas claras de comportamiento en todas nuestras interacciones con los grupos de interés.



Para más información, visite:
- ***Código de Ética***
- ***Código Global de Conducta***

Anticorrupción

La Política Anticorrupción, de acceso público y aplicada a toda nuestra cadena de valor, establece el cumplimiento estricto de las leyes anticorrupción en todos los países donde operamos, incluyendo la Ley de Prácticas Corruptas en el Extranjero de los Estados Unidos (U.S. Foreign Corrupt Practices Act, FCPA). Asimismo, prohíbe expresamente que cualquier colaborador, contratista o representante participe, directa o indirectamente, en prácticas corruptas.

Para más información, visita:
Política Anticorrupción

Buzón de Transparencia

GRI 2-26

Nuestro compromiso con la integridad se reafirma con el Buzón de Transparencia, un canal que permite la denuncia anónima de posibles incumplimientos. Está disponible en el sitio web, correo electrónico y una línea telefónica 1 800 habilitada en todos los países donde tenemos presencia. Opera las 24 horas del día, 365 días del año, y proporciona un medio seguro para detectar, documentar y atender situaciones que puedan contravenir los estándares éticos de la Compañía.

Los reportes recibidos a través del Buzón de Transparencia son clasificados y evaluados por el área de Auditoría Interna, que se apoya en especialistas adicionales cuando se requiere una investigación más detallada. Cualquier incumplimiento al Código de Ética o a políticas relacionadas con derechos humanos, anticorrupción, soborno u otros asuntos de cumplimiento da lugar a la aplicación de medidas disciplinarias, que pueden incluir la terminación de la relación laboral o de contratos comerciales, dependiendo de la gravedad del caso.

En 2025, se revisó la totalidad de los 1,122 reportes recibidos, de los cuales 79% fueron resueltos durante el mismo año; el 21% restante continúa en proceso de evaluación. Como resultado de conductas indebidas confirmadas, 120 colaboradores fueron separados de la Compañía.

Los casos recibidos se distribuyeron de la siguiente manera:

TIPO DE QUEJA

18.5%
Trato inapropiado al colaborador

16.3%
Quejas y servicio al cliente

9.7%
Preservación de activos

2.2%
Cumplimiento de políticas

0.9%
Relaciones personales

0.4%
Corrupción y/o soborno

0.7%
Conflicto de intereses

0.6%
Discriminación

52.6%
Otros



Conflicto de Interés

GRI 2-15

Nuestra Política de Conflicto de Interés aplica a consejeros y colaboradores, y establece lineamientos para asegurar la transparencia y un desempeño responsable.

Los miembros del Consejo de Administración deben cumplir con la Ley del Mercado de Valores (LMV), el Código de Mejores Prácticas Corporativas, la normativa interna de la Bolsa Mexicana de Valores y el Código de Ética Profesional de la Comunidad Bursátil Mexicana. También deben actuar con diligencia, proteger la información confidencial y abstenerse de participar en asuntos donde exista un conflicto de interés, informándolo previamente al Presidente y al propio Consejo.

Para los colaboradores, la Política establece la obligación de evitar situaciones en las que intereses personales puedan interferir con los de la Compañía, así como declarar cualquier relación o interés con clientes o proveedores ante Recursos Humanos y su jefe inmediato, garantizando operaciones éticas y transparentes.

Políticas

GRI 2-23

Tenemos un sólido marco normativo integrado por más de 50 políticas que establecen lineamientos para asegurar un desempeño responsable y generar valor para nuestros grupos de interés. Estas políticas se complementan con procedimientos y documentos de apoyo que facilitan su comprensión y garantizan su correcta aplicación en áreas clave como: Capital Humano, Tecnología, Auditoría, Abastecimiento, Contraloría y Finanzas, Comunicación, Seguridad y Asuntos Jurídicos.

*Si deseas consultar estas políticas, visita el sitio de **Sigma Foods.***



Gestión de riesgos

GRI 2-12, 2-13, 2-16

Sigma Foods realiza anualmente una evaluación integral de riesgos a nivel corporativo, liderada por la Dirección de Finanzas a través de los equipos centrales de Control Interno y Auditoría Interna.

El área de Control Interno es responsable de la identificación, evaluación y monitoreo de los riesgos, mientras que Auditoría Interna revisa la efectividad del sistema de gestión de riesgos, incluidos los riesgos emergentes, y asegura su alineación con los requerimientos legales, regulatorios y de gobierno corporativo. Los planes de mitigación son desarrollados por las áreas funcionales correspondientes, con base en la naturaleza y la causa raíz de cada riesgo.

Los resultados de este proceso, incluidos los riesgos relacionados con ASG, se presentan al Comité de Auditoría del Consejo de Administración, que supervisa el avance en los riesgos más críticos y valida la pertinencia de los planes de acción propuestos.

Auditoría Interna desempeña un papel clave en la protección de los activos humanos, financieros, físicos y reputacionales de la Compañía; en la asesoría sobre mejores prácticas de gobierno corporativo y control interno; en la evaluación de la confiabilidad de la información reportada, y en la integración de los riesgos ASG dentro de sus programas de revisión.



*Para conocer más sobre nuestros procesos de **Gestión de Riesgos**, visita el Informe de Sostenibilidad aquí.*

PROCESO DE GESTIÓN DE RIESGOS

Identificación de riesgos

Recopila aportes de las partes interesadas, incluyendo empleados, directivos y partes externas, para identificar riesgos potenciales. Este proceso implica el análisis de datos históricos, información de la industria y ejercicios de análisis de escenarios.

Análisis de riesgos

Los riesgos identificados se analizan para evaluar su impacto potencial y probabilidad de ocurrencia. Emplea metodologías cualitativas y cuantitativas para determinar la magnitud y relevancia de cada riesgo.

Evaluación de riesgos

Los riesgos analizados se priorizan con base en su impacto potencial en la organización, lo que permite enfocar los esfuerzos en aquellos que requieren mayor atención.

Mitigación de riesgos

Desarrolla estrategias y acciones para mitigar los riesgos identificados. Estas incluyen la implementación de controles, el desarrollo de planes de contingencia y la adopción de medidas preventivas para reducir su probabilidad o impacto.

Monitoreo y revisión

La gestión de riesgos es un proceso continuo que contempla el monitoreo permanente de los riesgos y la evaluación de la efectividad de las medidas de mitigación. Esto permite identificar oportunamente riesgos nuevos y emergentes, así como fortalecer su gestión.

Comunicación y reporte

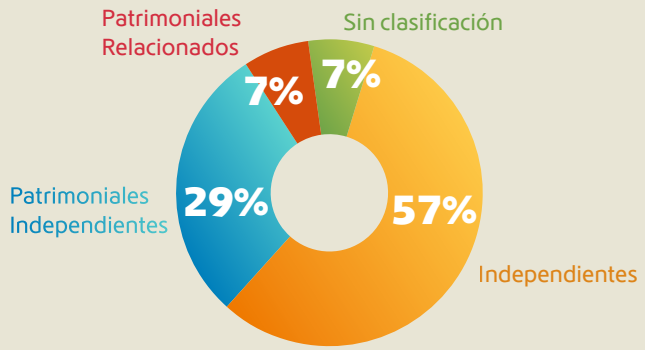
La comunicación y el reporte continuo de las actividades y resultados de la gestión de riesgos hacia los grupos de interés son elementos esenciales del proceso, lo que promueve la transparencia y ayuda a generar confianza entre las partes. De manera anual, se documentan en la herramienta de inventario de riesgos de Sigma Foods, la cual es supervisada por el Comité de Auditoría del Consejo de Administración.

Órganos de Gobierno

GRI 2-9, 2-10, 2-11, 2-12, 2-13

Sigma Foods está adherida al Código de Principios y Mejores Prácticas de Gobierno Corporativo (CMPC), vigente en México desde su creación en el año 2000, a iniciativa de las autoridades de valores del país. Este Código tiene como objetivo establecer un marco de referencia en materia de gobierno corporativo, con el fin de fortalecer la confianza de los inversionistas en las empresas mexicanas.

COMPOSICIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



Las compañías que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. (BMV) deben informar anualmente su grado de adhesión al CMPC mediante un cuestionario, el cual está disponible para el público inversionista tanto en el sitio web de la BMV como en la página oficial de la Compañía.

A. Composición del Consejo de Administración

El Consejo de Administración de Sigma Foods está integrado por 14 miembros propietarios sin suplentes, de ellos:

- 8 (57%) son Consejeros Independientes.
- 4 (29%) son Consejeros Patrimoniales Independientes.
- 1 (7%) es Consejero Patrimonial Relacionado.
- 1 (7%) no tiene clasificación específica, ya que ocupa el cargo de Director General en una sociedad en cuyo consejo participa el Director General de Sigma Foods.

Este Informe y el Reporte Anual a la BMV proporcionan información detallada sobre todos los miembros del Consejo, incluyendo su independencia y los Comités en los que participan.

B. Comités de Apoyo del Consejo

Para garantizar un desempeño efectivo el Consejo de Administración se apoya en tres Comités:

- Comité de Auditoría
- Comité de Prácticas Societarias
- Comité de Finanzas

Los Comités en materia de Auditoría y de Prácticas Societarias, están compuestos exclusivamente por Consejeros Independientes, reforzando los principios de transparencia y rendición de cuentas. El Comité de Finanzas está integrado por diversas personas que tienen experiencia en la materia.

C. Reuniones del Consejo de Administración

El Consejo de Administración se reúne cuando menos cuatro veces al año. Estas reuniones pueden ser convocadas por el Presidente del Consejo; los Presidentes de los Comités de Auditoría y de Prácticas Societarias; el Secretario o al menos por el 25% de los miembros del Consejo de Administración.

Por lo menos una de estas reuniones anuales está específicamente dedicada a la definición de la estrategia de mediano y largo plazo de la Compañía, garantizando un enfoque estratégico sostenible y orientado al futuro.



D. Gestión de Conflictos de Interés y Participación

Los Consejeros tienen la obligación de informar al Presidente del Consejo sobre cualquier conflicto de interés que pudiera surgir de su participación en ciertas actividades del Consejo, y deben abstenerse de incluirse en las deliberaciones relacionadas.

En 2025, la asistencia promedio a las sesiones del Consejo fue del 96.15%, mientras que los Comités en materia de auditoría y de prácticas societarias alcanzaron un 100% de asistencia.

E. Funciones del Comité de Auditoría

El Comité de Auditoría analiza y emite recomendaciones al Consejo en temas clave, tales como:

- Selección y determinación de honorarios del auditor externo.
- Coordinación con el área de Auditoría Interna.
- Revisión de políticas contables.
- Supervisión de asuntos Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG).
- Cuestiones de Riesgo y Cumplimiento.

F. Sistemas de Control Interno

Sigma Foods cuenta con sistemas robustos de control interno cuyos lineamientos generales son revisados por el Comité de Auditoría para emitir su opinión. La efectividad de estos sistemas es validada por un despacho de auditoría externa, que además proporciona informes detallados sobre su desempeño.

G. Funciones del Comité de Finanzas

Este Comité evalúa temas relacionados con su especialidad y asesora al Consejo en áreas como:

- Viabilidad de proyectos de inversión.
- Posicionamiento estratégico de la Compañía.
- Consistencia en las políticas de inversión y financiamiento.
- Revisión de los proyectos de inversión propuestos.

H. Funciones del Comité de Prácticas Societarias

El Comité de Prácticas Societarias proporciona recomendaciones al Consejo en temas relacionados con:

- Condiciones de contratación y separación de ejecutivos de alto nivel.
- Políticas de compensación.
- Planes de sucesión y cartas de reemplazo.

I. Comunicación con Accionistas e Inversionistas

Sigma Foods cuenta con un área especializada para gestionar la comunicación con accionistas e inversionistas, asegurando el acceso oportuno a información financiera y estratégica. Este esfuerzo permite que los grupos de interés evalúen de manera transparente el progreso de la Compañía en el cumplimiento de sus objetivos y actividades.

Consejo de Administración

GRI 2-9, 2-11, 2-17

María Teresa Arnal Machado

Asesora Independiente

Consejera de Sigma Foods desde marzo de 2025. Fue miembro del Consejo Consultivo de Sigma desde abril de 2022. Más de 25 años de experiencia en empresas de tecnología como Google, Twitter y Microsoft. Ingeniera Industrial de la Universidad Católica Andrés Bello en Venezuela y Maestría en Administración de Columbia Business School.

Consejera: Independiente.

Diego Calderón Rojas

Director General de Grupo Franca

Consejero de Sigma Foods desde marzo de 2025. Fue miembro del Consejo Consultivo de Sigma desde abril de 2022. Miembro de los Consejos de Administración de Grupo Franca, FEMSA (suplente), Cámara de Propietarios de Bienes Raíces de Nuevo León (CAPROBI). Licenciado en Finanzas del Tecnológico de Monterrey y Maestría en Administración de la Universidad de California, Los Ángeles (UCLA) Anderson.

Consejero: Patrimonial Independiente.

Enrique Castillo Sánchez Mejorada

Director General de Tejocotes 134, S.C.

Consejero de Sigma Foods desde marzo de 2010. Miembro de los Consejos de Administración de Southern Copper Corporation, Grupo Herdez, Médica Sur, Grupo Invekra, Alpek, Flo Networks, Inc. y CNP Assurances Paris. Experiencia en las áreas de Finanzas, Inversiones, Banca, Auditoría y Manejo de Riesgos. Licenciado en Administración de Empresas de la Universidad Anáhuac, Campus Ciudad de México.

Consejero: Independiente.

Responsabilidad en el Consejo: Presidente de los Comités de Auditoría y de Prácticas Societarias.

Álvaro Fernández Garza

Presidente del Consejo de Administración de Sigma Foods, S.A.B. de C.V.

Consejero de Sigma Foods desde abril de 2005. Presidente de los Consejos de Administración de Alpek, Nemak, Controladora Axtel y la Universidad de Monterrey (UDEM). Copresidente del Consejo de Administración de Axtel. Miembro de los Consejos de Administración de Cydsa, Vitro y el Consejo Mexicano de Negocios (CMN). Experiencia en el sector Industrial, Alimentos y Bebidas, Petroquímica, Automotriz y Telecomunicaciones. Licenciado en Economía de la Universidad de Notre Dame, Maestría en Administración del Tecnológico de Monterrey y MBA de la Universidad de Georgetown.

Consejero: Patrimonial Relacionado.

Responsabilidad en el Consejo: Miembro del Comité de Finanzas.

Armando Garza Sada

Inversionista Privado

Consejero de Sigma Foods desde abril de 1990. Miembro de los Consejos de Administración de Alpek, Axtel, Banco de México Regional Board, BBVA México, Lamosa, Liverpool y Nemak. Experiencia en el sector Industrial, Alimentos y Bebidas, Petroquímica, Telecomunicaciones y Automotriz, y en el área de Planeación Estratégica. Ingeniero del Instituto Tecnológico de Massachusetts (MIT) y Maestría en Administración de la Universidad de Stanford.

Consejero: Patrimonial Independiente.

Responsabilidad en el Consejo: Miembro del Comité de Finanzas.

Brenda Garza Sada

Asesora Independiente

Consejera de Sigma Foods desde marzo de 2025. Fue miembro del Consejo Consultivo de Sigma desde abril de 2022. Miembro del Consejo Internacional del Instituto Harrington.

Consejera: Patrimonial Independiente.

Claudio X. González Laporte

Presidente del Consejo de Administración de Kimberly-Clark de México, S.A.B. de C.V.

Consejero de Sigma Foods desde diciembre de 1987. Miembro de los Consejos de Administración de Fondo México, Grupo México y Grupo Carso. Consultor del Fondo Capital y Director Emérito de General Electric Company. Experiencia en Finanzas y sector de Productos al Consumidor. Ingeniero Químico de la Universidad de Stanford.

Consejero: Independiente.

Responsabilidad en el Consejo: Miembro del Comité de Prácticas Societarias.

David Martínez Guzmán

Fundador y Director de Fintech Advisory Inc.

Consejero de Sigma Foods desde marzo de 2010. Miembro de los Consejos de Administración de CEMEX, ICATEN y Vitro. Experiencia en Finanzas, Inversiones y Telecomunicaciones. Ingeniero Mecánico Electricista de la Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM) y Maestría en Administración de Harvard Business School.

Consejero: Independiente.

Responsabilidad en el Consejo: Miembro del Comité de Finanzas.

Eduardo Padilla Silva

Consultor y Consejero Independiente

Consejero de Sigma Foods desde marzo de 2025. Fue miembro del Consejo Consultivo de Sigma desde abril de 2022. Miembro del Consejo de Administración de Grupo Coppel, Lamosa, Proeza y Signature Aviation. Ingeniero Mecánico del Tecnológico de Monterrey y MBA de Cornell University.

Consejero: Independiente.

Alejandra Palacios Prieto

Asesora Independiente en temas de Estrategia de Negocios, Fusiones y Adquisiciones, y Cumplimiento Regulatorio

Consejera de Sigma Foods desde mayo de 2024. Miembro de los Consejos de Administración de Grupo Aeroportuario del Pacífico, BBVA México, Escuela de Ciencias Sociales y Gobierno del Tecnológico de Monterrey y del International Women's Forum (IWF), capítulo México. Experiencia en Administración, Planeación Estratégica, Fusiones y Adquisiciones, Cumplimiento Regulatorio y Competencia Económica. Licenciada en Economía y Maestría en Administración de Empresas del Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM); Maestría en Administración Pública y Políticas Públicas del Centro de Investigación y Docencia Económicas (CIDE); Maestría en Derecho (LLM) de la Universidad de California, Berkeley.

Consejera: Independiente.

Anthony Pralle

Exsocio y Director General – Boston Consulting Group (BCG), Consumo y Operaciones en España

Consejero de Sigma Foods desde marzo 2025. Fue miembro del Consejo Consultivo de Sigma desde abril de 2022. Miembro de los Consejos de Administración de Fremman Capital, Look Cycle, Replika Software, Smile and Learn y Sherborne Schools Group.

Consejero: Independiente.

Alejandro Ruiz Fernández

Asesor Independiente

Consejero de Sigma Foods desde marzo de 2025. Fue miembro del Consejo Consultivo de Sigma desde abril de 2022.

Consejero: Patrimonial Independiente.

Adrián G. Sada Cueva

Presidente del Consejo de Administración y Director General de Vitro, S.A.B. de C.V.

Consejero de Sigma Foods desde marzo de 2021. Miembro de los Consejos de Administración de Nemak, Vitro, Consejo Mexicano de Negocios (CMN), Universidad de Monterrey (UDEM) y Organización Vida Silvestre. Experiencia en Administración, Finanzas, Planeación Estratégica, Fusiones y Adquisiciones, Operaciones y Automotriz. Licenciado en Administración de Empresas del Tecnológico de Monterrey y Maestría en Administración de la Universidad de Stanford.

Responsabilidad en el Consejo: Miembro del Comité de Finanzas.

Ricardo Saldívar Escajadillo

Presidente del Consejo Directivo del Tecnológico de Monterrey

Consejero de Sigma Foods desde marzo de 2025. Fue miembro del Consejo Consultivo de Sigma desde abril de 2022. Miembro de los Consejos de Administración de Axtel, FEMSA y GIS. Ingeniero Mecánico Administrador del Tecnológico de Monterrey; Maestría en Ciencias en Ingeniería de Sistemas de Georgia Tech y Diplomado en Alta Dirección del Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresas (IPADE).

Consejero: Independiente.

Carlos Jiménez Barrera

Secretario del Consejo de Administración

Equipo Directivo

El Equipo Directivo de Sigma Foods está integrado por profesionales con amplia experiencia en sus áreas, trabajando de manera colaborativa para impulsar el desarrollo y crecimiento sostenible de la empresa.



Álvaro Fernández Garza

Presidente del Consejo de Administración Sigma Foods

34 años en Sigma Foods. Graduado de la Universidad de Notre Dame. Maestrías en el Tecnológico de Monterrey y en la Universidad de Georgetown.



Rodrigo Fernández Martínez

Director General Sigma Foods

27 años en Sigma Foods. Graduado de la Universidad de Virginia. Maestría en la escuela de negocios Wharton de la Universidad de Pennsylvania.



Eduardo Alberto Escalante Castillo

Director Finanzas, Capital Humano y Servicios Sigma Foods

38 años en Sigma Foods. Graduado del Tecnológico de Monterrey. Maestría en la Universidad de Stanford.

Equipo Directivo



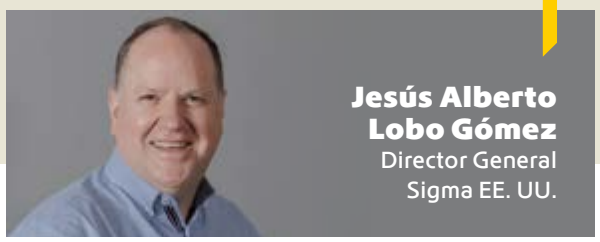
Eugenio Caballero Sada
Director General
Sigma México

Nació en 1979. Ingresó a Sigma Foods en 2002. Antes de su cargo actual, ocupó la Dirección de Finanzas y Mercadotecnia Central, la Dirección de Estrategia y Marcas, así como la Dirección de Quesos, Cremas y Untables, entre otras responsabilidades dentro de la Compañía. Es miembro del Consejo de CONMÉXICO, Vicepresidente Agroindustrial del Consejo Nacional Agropecuario (CNA) y Vicepresidente de la Cámara de la Industria de Transformación de Nuevo León (CAINTRA). Estudió Ingeniería Mecánica y Administración en el Tecnológico de Monterrey y cuenta con una Maestría en Administración de la Universidad de Harvard.



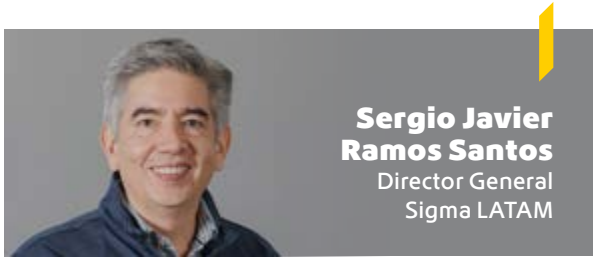
Juan Ignacio Amat Martínez
Director General
Sigma Europa

Nació en 1974. Ingresó a Sigma Foods en 2024. Cuenta con más de veinte años de experiencia en empresas de bienes de consumo en Europa, con responsabilidades en las áreas de mercadotecnia, comercial y finanzas. Entre sus cargos anteriores, se desempeñó como Vicepresidente y Director General de Nutrición en PepsiCo para Europa Occidental y África Subsahariana, así como Presidente para Europa y miembro del Comité Ejecutivo del grupo cafetero JDE Peet's. Es miembro de la Junta Directiva de la Asociación Europea de Marcas (AIM). Es Ingeniero Industrial de la Universidad Politécnica de Madrid y cuenta con una Maestría por INSEAD en Fontainebleau, Francia.



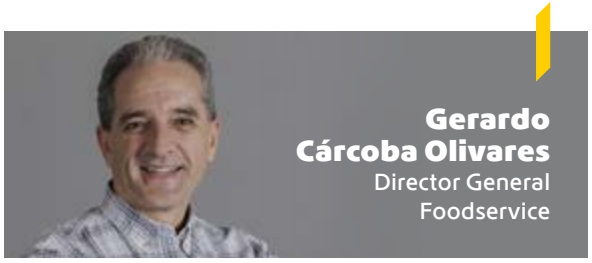
Jesús Alberto Lobo Gómez
Director General
Sigma EE. UU.

Nació en 1975. Ingresó a Sigma Foods en 2003. Antes de su cargo actual, ocupó cargos ejecutivos, incluyendo Vicepresidente Operativo de Sigma EE. UU., Vicepresidente Ejecutivo de Ventas, Mercadotecnia e Investigación y Desarrollo de Sigma EE. UU., Vicepresidente de Mercadotecnia Sigma México y Vicepresidente de Sigma Perú. Estudió Licenciatura en Mercadotecnia en el Tecnológico de Monterrey y tiene Maestría en Administración de la Universidad de Cornell.



Sergio Javier Ramos Santos
Director General
Sigma LATAM

Nació en 1965. Ingresó a Nemak en 1988 y en 1993 se incorporó a Sigma Foods. Antes de su cargo actual, ocupó la Vicepresidencia Operativa y la Vicepresidencia Ejecutiva de Ventas y Mercadotecnia en Sigma EE. UU. Estudió Ingeniería Industrial en el Tecnológico de Monterrey y tiene una Maestría en Administración de la Universidad de Texas en Austin.



Gerardo Cárcoba Olivares
Director General
Foodservice

Nació en 1970. Ingresó a Sigma Foods en 2001. Antes de su cargo actual, ocupó la Vicepresidencia de Ventas, Vicepresidencia de Yogur, Vicepresidencia de Quesos, la Dirección de Mercadotecnia en EE. UU., y la Dirección de Mercadotecnia de Carnes Frías, así como otras posiciones en el desarrollo de nuevos productos y negocios. Estudió Ingeniería Industrial y Sistemas en el Tecnológico de Monterrey y tiene una Maestría en Administración de la Escuela de Negocios DUXX.



Daniel Eugenio Alanís Hernández
Director de Nuevas Vías de Crecimiento

Nació en 1979. Ingresó a Sigma Foods en 2021. Antes de su puesto actual, desarrolló una amplia trayectoria de 14 años en Boston Consulting Group (BCG), donde ocupó el cargo de Director Ejecutivo y Socio. En este rol encabezó proyectos estratégicos en la industria de bienes de consumo, y colaboró estrechamente con Sigma y Sigma Foods, generando una comprensión profunda de los desafíos globales del sector alimentario. Estudió Ingeniería Mecánica en el Tecnológico de Monterrey, tiene una Maestría en Ingeniería Mecánica y un MBA, ambos de la Universidad de Michigan.



Gregorio José de Haene Rosique
Director de Tecnología y Sostenibilidad

Nació en 1959. Se unió a Sigma Foods en 1982. Antes de su cargo actual, ocupó la Dirección de Investigación y Desarrollo y ha desempeñado diversos cargos en áreas como aseguramiento de calidad, ingeniería y sostenibilidad. Estudió Ingeniería Bioquímica en el Tecnológico de Monterrey y cuenta con Maestría en Dirección de Empresas por la misma institución. Adicionalmente, realizó estudios en Administración Técnica y de Negocios en Stanford y el Instituto Tecnológico de Massachusetts (MIT).



Ana María Henao Palacio
Directora Global de Mercadotecnia

Ingresó a Sigma Foods en 2025. Especialista en mercadotecnia global con más de 25 años de experiencia en empresas como Procter & Gamble, PepsiCo y Microsoft. Ha ejercido roles locales (EE. UU.), regionales (Américas) y globales, incluyendo diferentes tipos de canales de distribución y en categorías masivas, de lujo y tecnología.



Roberto Rolando Olivares López
Director de Finanzas Sigma Foods

Nació en 1985. Se unió a Sigma Foods en 2008 e ingresó a Sigma en 2014. Antes de su cargo actual ocupó la Vicepresidencia de Finanzas y la Gerencia de Abastecimiento Estratégico, así como otros puestos en planeación financiera y gestión de riesgos. Estudió Licenciatura en Economía en la Universidad de Monterrey (UDEM) y tiene Maestría en Administración de la Escuela de Negocios Fuqua de la Universidad Duke.



Beatriz Patrón Guerrero
Directora de Talento y Cultura

Nació en 1977. Ingresó a Sigma Foods en 2005. Antes de su cargo actual fue Directora de Capital Humano y lideró el área de Compensaciones y Beneficios. Además, fungió como Gerente de Comidas Preparadas y Gerente General de Delicatessen. Estudió Licenciatura en Comercio Internacional con especialidad en Agronegocios en el Tecnológico de Monterrey y tiene Maestría en Administración por el Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresas (IPADE).



Alejandro Suárez Fuentes
Director de Tecnologías de la Información

Nació en 1964. Ingresó a Sigma Foods en 1991. Antes de su cargo actual, fungió como Vicepresidente de Planeación Estratégica, Vicepresidente de Carnes Frías de México, Vicepresidente de Fusiones y Adquisiciones, Vicepresidente Caribe, Gerente de Logística y Distribución, así como otros puestos en operaciones, planeación y proyectos estratégicos. Estudió Ingeniería Industrial en el Tecnológico de Monterrey y tiene Maestría en Ciencias de la Investigación de Operaciones en la Universidad George Washington.

Personas



Colocamos a las personas —colaboradores, consumidores y comunidades— a las que servimos, en el centro de nuestra estrategia. A través de acciones responsables y con propósito, influimos positivamente en la vida de todos ellos.

Nuestro Talento

GRI 2-7, 405-1

El compromiso con el cuidado comienza dentro de la Compañía. Al priorizar el bienestar, el desarrollo y la seguridad de nuestra gente, sentamos las bases para construir una empresa sólida y responsable.

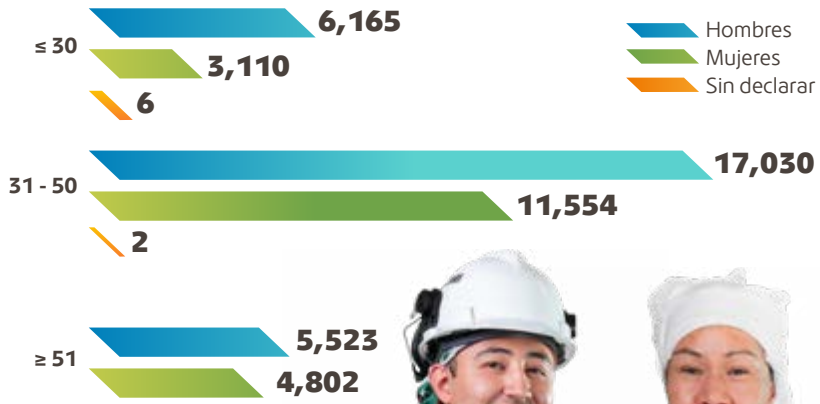
Durante 2025, invertimos US $30.3 millones en programas de Capital Humano que incluyeron actividades esenciales de desarrollo y servicio a los colaboradores, así como aquellas necesarias para acelerar la transformación cultural y fortalecer las competencias de los equipos.



Demográficos

Tener una visión clara de la composición de nuestra gente respalda una toma de decisiones informada y refuerza nuestro compromiso con la gestión responsable del talento.

EDAD



UNIDADES DE NEGOCIO

	Mujeres	%	Hombres	%	Sin declarar	%
México	13,093	43%	17,334	57%	-	-
Europa	2,855	38%	4,719	62%	-	-
EE. UU.	1,694	41%	2,440	59%	8	0.02%
Latam	1,824	30%	4,225	70%	-	-
TOTAL	**19,466**	**40%**	**28,718**	**60%**	**8**	**0.02%**
			48,192			

NIVEL ORGANIZACIONAL

	Mujeres	%	Hombres	%	Sin declarar	%	Total
Ejecutivos	234	30%	536	70%	-	-	770
Administrativos (*staff*)	4,087	40%	6,201	60%	-	-	10,288
Operativos	15,145	41%	21,981	59%	8	0.02%	37,134



Inversión

(US $ Millones)	2025	2024
Salud y Seguridad	**17.8**	9.1
Capacitación y Desarrollo	**5.2**	6.3
Bienestar y Recreación	**7.3**	5.0

Salud y Seguridad

GRI 403: 3-3, 403-1, 403-2, 403-5, 403-6, 403-9, 403-10

Logros 2025

Reducción del **~54%** en la tasa de accidentes en comparación con 2018 (línea base).

Crecimiento personal, impacto colectivo

¿Por qué es importante?

Impulsar el bienestar de los colaboradores mediante la inversión en programas de salud y seguridad garantiza espacios de trabajo seguros que favorecen el éxito de la Compañía. Al reducir riesgos laborales y prevenir enfermedades, se fortalece la motivación y productividad del equipo, además de reforzar la resiliencia y continuidad de la organización.

- **Estilos de vida saludables,** fortalecen la calidad de vida y el desempeño.
- **Prevención y capacitación,** reducen riesgos y refuerzan la seguridad.
- **Apoyo psicológico y bienestar,** disminuyen ausentismo.
- **Equipo sano y seguro,** impulsa la sostenibilidad del negocio.

Modelo operativo y equipo líder

Operamos a través del sistema de salud y seguridad mediante dos pilares: el **Programa Global de 12 Mejores Prácticas**, basado en la Pirámide de Heinrich, y el **Programa de Mantenimiento Productivo Total TPM**, certificado por el *Japan Institute of Plant Maintenance*.

La responsabilidad de los lineamientos y estrategias generales están a cargo de la Dirección de Talento y Cultura Global, que trabaja en estrecha colaboración con los equipos regionales para asegurar que las prácticas de salud y seguridad reflejen ambas perspectivas. Cada centro de trabajo revisa regularmente el desempeño, los riesgos y las acciones preventivas en estos rubros, garantizando responsabilidad local y mejora continua.

Acciones clave 2025

- **Fortalecimiento del programa de salud y seguridad,** con un enfoque en la mitigación de riesgos y la prevención de accidentes laborales. Algunos avances por región son:
  - **En México,** se establecieron nuevos estándares para sustancias peligrosas, mejora de protocolos de emergencia y protección contra caídas, evaluación ergonómica de puestos de trabajo y fortalecimiento de los comités operativos.
  - **En Perú,** Braedt fue reconocido por MAPFRE con el **Premio a la Innovación en Seguridad** por fortalecer la gestión de seguridad al optimizar el reporte de incidentes y riesgos.
  - **En EE. UU.,** la planta de Mount Pleasant, Iowa, alcanzó el **segundo año consecutivo sin accidentes y sin lesiones registrables,** reflejando una sólida cultura de seguridad, celebrada y reconocida por su equipo.

Tasas de seguridad

	2025	2024
Lesiones laborales registrables (No.)	**603**	704
Tasa de lesiones (lesiones laborales registrables por millón de horas trabajadas)	**5.73**	6.83
Horas trabajadas (millones de horas)	**105.24**	103.06



*Para conocer más sobre **Salud y Seguridad**, visita el Informe de Sostenibilidad aquí.*

Diversidad, Equidad e Inclusión (DEI)

GRI 405: 3-3

Avanzamos hacia una empresa cada vez más inclusiva.

Crecimiento personal, impacto colectivo

¿Por qué es importante?

DEI es un elemento de la cultura que proporciona diferentes perspectivas que enriquecen el desempeño del equipo:

- Atrae y retiene talento clave.
- Promueve igualdad de oportunidades.
- Mejora la toma de decisiones y reduce riesgos.
- Impulsa resiliencia y valor a largo plazo.
- Proporciona mayor transparencia y alineación estratégica.

Modelo operativo y equipo líder

Estrategia DEI

La Dirección General y la Dirección de Talento y Cultura Global actúan, lideran y promueven la estrategia DEI a nivel corporativo.

¿Cómo opera el modelo?

- **Gobernanza clara,** roles y responsabilidades definidos a nivel corporativo y operativo.
- **Ejecución local por Unidad de Negocio,** monitorean regulaciones, impulsan iniciativas estratégicas y reportan avances al Comité Ejecutivo.
- **2 líneas de acción,** ambiente de trabajo y talento inclusivos.
- **Gestión del talento,** basada en mérito y desempeño.

Acciones clave 2025

- Diagnóstico de realidades locales, retos y prioridades sobre temas de ambiente y talento inclusivos.
- Iniciativas de sensibilización en DEI.
- Capacitación continua sobre temas como sesgos inconscientes o desarrollo integral de las mujeres.
- Fortalecimiento de procesos de reclutamiento, desarrollo, mentoría y retroalimentación.
- Promoción de comportamientos respetuosos y lenguaje no discriminatorio.





*Para conocer más sobre **Diversidad, Equidad e Inclusión**, visita el Informe de Sostenibilidad aquí.*

Desarrollo de Talento

GRI 404: 3-3, 404-1, 404-2

Logros 2025

100% Incremento en el número de horas de capacitación por colaborador en comparación con 2018 (línea base).

Crecimiento personal, impacto colectivo

¿Por qué es importante?

Invertir en el desarrollo de habilidades y capacidades de las personas impulsa una organización más fuerte, innovadora y preparada para el futuro.

- Fortalece la competitividad, productividad y desempeño.
- Refuerza compromiso y retención.
- Impulsa planes de sucesión y prepara para necesidades emergentes.
- Fomenta una cultura de crecimiento en donde se promueve responsabilidad y autodesarrollo.
- Acelera la innovación.
- Aumenta la resiliencia.
- Desarrolla capacidades.
- Ayuda a atraer talento de alto desempeño.

Acciones clave 2025

- **Programas de desarrollo ejecutivo,** apoyados en evaluaciones, retroalimentación especializada y alianzas con instituciones académicas y consultoras de prestigio.
- **Fortalecimiento de habilidades de liderazgo, capacidades funcionales y competencias culturales.**
- **Capacitación operativa** para mejorar prácticas seguras de trabajo, elevar la productividad y reducir incidentes.
- **Programas de integración y formación continua** para nuevos colaboradores y equipos, promoviendo cultura, colaboración transversal y entendimiento del negocio.
- **Actividades de aprendizaje práctico y experiencia directa en procesos** para fortalecer capacidades comerciales y culturales.
- **Iniciativas masivas de formación** vinculadas al propósito y los Fundamentales (la cultura) de la Compañía.

25.47 hrs.
promedio de capacitación por colaborador.



Modelo operativo y equipo líder

A cargo de la Dirección de Talento y Cultura Global, el desarrollo de talento combina una estrategia global que impulsa el enfoque del individuo como dueño de su talento, con la flexibilidad local para responder a las necesidades del negocio, fortalecer el liderazgo, la cultura y las capacidades en cada región. Algunos de los elementos clave son:

- **Responsabilidad compartida:** direccionamiento global y ejecución adaptada por cada Unidad de Negocio.
- **Modelo de liderazgo (3 pilares):** capacidades de liderazgo, funcionales y culturales.
- **Cultura integrada:** los Fundamentales, actitudes y comportamientos guían la forma en que actuamos.
- **Hacerme cargo de mi talento y evolución:** desarrollo individual incorporado en planes personales.
- **Evaluación de desempeño:** iniciativas basadas en la autoevaluación corporativa.
- **Priorización del aprendizaje:** basada en evaluaciones, mentoría y necesidades identificadas.

*Para conocer más sobre avances relacionados con el **desarrollo de nuestro talento**, visita el Informe de Sostenibilidad aquí.*



Compromiso con el Consumidor

Nuestro impacto positivo se extiende a los consumidores, quienes son el corazón de la estrategia, decisiones y acciones. Vemos a la comunidad como un mosaico de personas únicas con diversas necesidades y estilos de vida a los que podemos servir y cuidar a través de productos que aportan bienestar y satisfacción. Son ellos los que nos inspiran para cumplir diariamente nuestro propósito: ***"Delicious Food for a Better Life"*** (Alimentos Deliciosos para una Vida Mejor).

Desarrollo de Productos

GRI 416, 417: 3-3 | GRI 416-1, 417-1 | FB-PF-260A.2 | FB-MP-250A.2

Pasión por el consumidor. Acción con propósito.



¿Por qué es importante?

El desarrollo de productos permite que la Compañía se mantenga preparada frente a las demandas cambiantes de los consumidores de hoy y de mañana. Mediante líneas de trabajo de innovación robustas, fortalecidas por un profundo entendimiento del consumidor y procesos de validación continua, el área de Investigación y Desarrollo convierte oportunidades en propuestas de valor relevantes, seguras y sostenibles, reforzando el liderazgo de la Compañía en la industria alimentaria.

Modelo operativo y equipo líder

El modelo operativo de desarrollo de productos está centrado en las necesidades de los consumidores. A través de una estrecha colaboración con los equipos globales y locales de Innovación, Mercadotecnia e Investigación y Desarrollo, exploramos nuevas categorías y adoptamos metodologías que potencian los atributos que nuestros consumidores valoran más de nuestras principales líneas de producto.

1. Identificación de las necesidades de los consumidores y el mercado a través de los equipos de mercadotecnia e innovación.
2. Definición de concepto y evaluación interna.
3. Desarrollo de prototipos y pilotos liderados por Mercadotecnia, Innovación e I+D.
4. Validación con los consumidores a través de prototipos de prueba en campo.
5. Estrategia de escalamiento integrada desde el inicio con los equipos de ingeniería y calidad, con el objetivo de asegurar la seguridad alimentaria, la consistencia operativa y la calidad del producto.

Acciones clave 2025

- En 2025 **innovamos 497 nuevos productos** categorizados en 59% en carnes empacadas; 15% quesos, cremas y untables; 14% yogur; 6% alimentos preparados y bebidas; 4% proteínas alternativas y 2% carne fresca.
- **Fortalecimiento del proceso integral de innovación** a través de mayor coordinación entre todas las áreas que participan.
- **Modernización de los Centros de Investigación de México y Europa** mediante la incorporación de laboratorios avanzados y plantas piloto, así como la integración de la Inteligencia Artificial en los procesos de generación de ideas, formulación, evaluación regulatoria y gestión de propiedad intelectual, lo que acelera y mejora la precisión técnica de los desarrollos.
- **Impulso de líneas estratégicas en Proteínas Responsables.** Se avanza en un portafolio de investigación que abarca tecnologías de fermentación (tradicional y de biomasa), fermentación de precisión, agricultura molecular y carne cultivada, para responder a las prioridades actuales, y liderar el futuro con una propuesta diferenciada para nuestros consumidores y un portafolio diverso de porteínas sostenibles.

Logros 2025

- En Ecuador, Juris lanzó la mortadela de pavo ligera, con alto contenido de proteína, sodio reducido, baja en grasa y libre de gluten.
- EE.UU. presentó la salchicha de pollo elaborada con carne magra de pechuga de alta calidad, con mejor sabor y menor contenido de grasa.
- En Europa, Campofrío ofrece alternativas de pavo y pollo altas en proteína, con 35 gramos de proteína natural por paquete.

*Para conocer más sobre la **Política Global de Desarrollo de Productos**, haz clic aquí.*

Nutrición

GRI 416, 417: 3-3 | GRI 416-1, 417-1 | FB-PF-260A.2 | FB-MP-250A.2

Pasión por el consumidor. Acción con propósito.

*Para conocer más sobre la **Unidad de nutrición, innovación y salud**, visita el Informe de Sostenibilidad aquí.*

¿Por qué es importante?

Seguimos buscando maneras de promover patrones de alimentación saludables, al mismo tiempo que ofrecemos opciones de alimentos deliciosos y convenientes. La nutrición desempeña un papel importante en el bienestar de los consumidores, la salud pública y nuestros productos.

Logros 2025

En los mercados sin una regulación local obligatoria de etiquetado vigente a partir de 2018:

- 86 % del portafolio de productos empacados cuenta con información nutricional en la etiqueta.



Modelo operativo y equipo líder

Un grupo de trabajo multifuncional de I+D es responsable de definir y desarrollar los perfiles nutricionales que cumplen con las expectativas de los consumidores y se adhieren a nuestros lineamientos nutricionales internos conocidos como Estándares Globales de Nutrición (GNS)*.

La Unidad de Nutrición y Salud (NHU, por sus siglas en inglés) se enfoca en interpretar los avances más recientes de la ciencia de la nutrición y su relación con la salud. La NHU es un componente clave de la estructura de desarrollo e innovación de productos de la Compañía, diseñada para integrar conocimientos nutricionales tanto en nuestras innovaciones como en los portafolios actuales de productos. La NHU opera bajo un modelo centralizado que garantiza la aplicación consistente de criterios nutricionales en todas las regiones, marcas y categorías.

Nuestra estrategia se articula en cuatro pilares:

1. **Fundamentos de Nutrición:** promover estándares internos de nutrición basados en referencias dietéticas y evidencia científica.
2. **Regulación de Declaraciones de Producto:** traducir los atributos y beneficios nutricionales en declaraciones y comunicaciones de producto claras y transparentes.
3. **Ciencia de la Nutrición:** desarrollar nuevas oportunidades mediante la investigación científica con instituciones líderes en Nutrición y Salud.
4. **Educación Nutricional:** convertirse en un actor activo en nutrición a través de la educación.

Acciones clave 2025

- **Ampliación de NHU** hacia una plataforma multidisciplinaria con una mayor participación de especialistas.
- **Integración de capacidades especializadas** de Calidad, Investigación Global, Traducción Científica e I+D, para fortalecer un enfoque transversal, basado en ciencia, nutrición e innovación de productos.
- **Continuación de las iniciativas de sensibilización entre colaboradores** sobre prácticas de vida saludable y su relación con nuestros productos.
- **Desarrollo y fortalecimiento de contenido educativo interno** para reforzar la alineación con el propósito de Sigma Foods y asegurar mensajes consistentes.
- **Global:** extensión de los aprendizajes a otras categorías clave dentro de los esfuerzos de innovación impulsados por proteínas.
- **Acciones en las Unidades de Negocio:**
  - **México:** mejora continua de formulaciones de productos estratégicos, particularmente en las categorías de carnes frías y lácteos.
  - **Europa, EE. UU. y México:** talleres entre equipos para capitalizar oportunidades de innovación disruptiva, fortalecer la evaluación de atributos nutricionales y comunicar las características de los productos a los consumidores con claridad y responsabilidad.

** Criterios diseñados para la mejora continua de los perfiles nutrimentales de nuestros productos.*

Calidad e Inocuidad Alimentaria

GRI 416: 3-3 | GRI 416-1 | SASB FB-MP-250A.2, FB-MP-410A.3, FB-PF-260A.2

Logros 2025

98% de nuestras plantas
con certificación avalada por GFSI (adquirida a partir de 2018).

Pasión por el consumidor. Acción con propósito.

*Para conocer más sobre la **Política de Calidad e Inocuidad Alimentaria**, haz clic aquí.*

¿Por qué es importante?

La inocuidad y la calidad alimentaria constituyen un principio operativo que sustenta nuestra cultura, orienta la estrategia y guía la toma de decisiones en toda la organización. Este compromiso es clave para proteger la salud de los consumidores, salvaguardar la reputación de nuestras marcas y asegurar la continuidad y sostenibilidad del negocio. Nuestro enfoque en inocuidad y calidad:

- Previene riesgos para el consumidor.
- Impulsa la excelencia operativa y la sostenibilidad del negocio.
- Minimiza impactos regulatorios y mitiga riesgos reputacionales.
- Refuerza la credibilidad y la lealtad hacia nuestras marcas.

Modelo operativo y equipo líder

El modelo operativo de la Compañía busca garantizar que todos los productos cumplan consistentemente con los más altos estándares de calidad, inocuidad alimentaria y normatividad en todas las regiones donde opera. La gobernanza centralizada asegura alineación estratégica, mientras que cada unidad operativa es responsable de la ejecución y mejora continua de procesos.

Los centros de trabajo aplican programas preventivos de gestión de riesgos, con controles y acciones correctivas eficaces que permiten responder oportunamente ante cualquier desviación. Este enfoque se complementa con un sistema estructurado de auditorías internas, recertificaciones externas y auditorías de clientes, alineado con estándares internacionales como los reconocidos por la Global Food Safety Initiative (GFSI).

El modelo operativo incorpora plataformas digitales, protocolos claros de escalamiento y una cultura de prevención que buscan fortalecer la eficiencia, confiabilidad y sostenibilidad de las operaciones. Todo ello refuerza la confianza de los grupos de interés y promueve una operación sólida y transparente.

Acciones clave 2025

- **Impulso a la cultura de calidad e inocuidad,** fortalecida a través de liderazgo regional, enfoque en cumplimiento y coherencia operativa en todas las operaciones.
- **Fortalecimiento del saneamiento y gestión de riesgos críticos,** incluyendo la prevención de contaminación microbiológica y la mitigación de riesgos que puedan afectar la seguridad del consumidor.
- **Digitalización de la gestión de calidad** para mejorar la trazabilidad, la documentación y la toma de decisiones basada en datos.
- **Cierre de brechas de calidad y desarrollo de capacidades,** a través de capacitación corporativa, evaluaciones de liderazgo y programas especializados.
- **Impulso al aprendizaje técnico global,** mediante entrenamientos, cumbres internacionales y Tech Talks con expertos externos en calidad e inocuidad.
- **Promoción de la cultura de inocuidad,** a través del Foro del Día Mundial de la Inocuidad alineado a la campaña de la OMS "Inocuidad Alimentaria: Ciencia en Acción".
- **Participación activa en asociaciones y foros de la industria,** fortaleciendo la colaboración, el intercambio de conocimiento y el posicionamiento técnico a nivel global.

Nuestra estrategia se basa en siete principios:

1. **Cultura de calidad e inocuidad alimentaria.**
2. **Estándares de desarrollo de proveedores.**
3. **Diseño sanitario e higiene.**
4. **Sistemas de gestión de calidad e inocuidad alimentaria.**
5. **Metodologías de medición.**
6. **Integración de calidad e inocuidad.**
7. **Trazabilidad de producto y gestión de crisis.**





Vinculación con la Comunidad

Como parte activa de la comunidad, nuestras acciones contribuyen de manera positiva al entorno social, impulsando el desarrollo local mediante la creación de empleo y actividad económica. Nuestra vinculación con la comunidad también se materializa en dos ejes: la promoción del voluntariado de nuestros colaboradores en proyectos sociales y filantrópicos; así como la donación de alimentos relacionada con nuestra actividad empresarial. De este modo, reforzamos la cohesión social y generamos un impacto tangible que trasciende nuestra actividad comercial.

Vinculación con la Comunidad

GRI 203: 3-3, 203-1. GRI 413: 3-3, 413-1, 413-2



Impacto social positivo

¿Por qué es importante?

Nuestros esfuerzos de vinculación con la comunidad fortalecen las relaciones de confianza en las regiones donde operamos. A través de la escucha activa y el diálogo continuo, identificamos de manera proactiva las necesidades, co-creamos soluciones y generamos valor compartido. Esta colaboración permanente mejora el bienestar de las comunidades y refuerza nuestro rol como socios, amplificando nuestro impacto social positivo.

Acciones clave 2025

- **Donación de alimentos:** apoyo a bancos de alimentos locales.
- **Bienestar, salud, voluntariado y apoyo social:** participación activa de colaboradores y familias en múltiples iniciativas de impacto social. Algunos ejemplos incluyen visitas a casas hogar, campañas de donación de sangre, actividades inclusivas de bienestar, y eventos comunitarios, entre otros.
- **Medio ambiente:** iniciativas que promueven conciencia ecológica mediante acciones comunitarias.
- **Educación:** impulso a ALFA Fundación que promueve la movilidad social de alumnos con alto potencial intelectual.

Modelo operativo y equipo líder

Nuestra vinculación comunitaria se basa en la confianza y el diálogo abierto con las comunidades. Busca asegurar transparencia, participación activa e impulsar soluciones para mejorar su calidad de vida. La Dirección de Talento y Cultura Global promueve estas acciones en todas las Unidades de Negocio, mientras que los equipos regionales identifican mecanismos específicos para abordar los retos a nivel local. Contamos con dos ejes de acción: el voluntariado y las donaciones de alimentos.

Logros 2025

Los dos principales programas de vinculación comunitaria son voluntariado y donación de alimentos:

- **Participación del 22%** del personal en actividades de voluntariado.
- **3,747 toneladas de alimentos** donadas con lo que se alcanzaron 29,973 toneladas donadas desde el 2015.



*Para conocer más sobre nuestras **actividades de bienestar comunitario**, visita el Informe de Sostenibilidad aquí.*

Proveedores / Socios

*Es el tercer pilar de **Horizonte** y refleja nuestro enfoque de colaboración con los aliados clave que generan un impacto positivo y sostenible a largo plazo. La primera línea de acción promueve la proveeduría responsable, bienestar animal y acciones frente al cambio climático, integradas de forma sistemática en los procesos de evaluación periódica que realizamos.*



Evaluación de proveedores responsables

GRI 308: 3-3, 308-1, 308-2. GRI 414: 3-3, 414-1, 414-2

Logros 2025

82.5% de las compras se realizaron con proveedores con prácticas de sostenibilidad reforzadas.

Cuidado que trasciende

¿Por qué es importante?

Las prácticas de los proveedores influyen directamente en el desempeño ambiental y social, la resiliencia operativa y la continuidad del negocio.

A través de políticas de compras y procesos de evaluación de proveedores, promovemos prácticas más sostenibles, fortalecemos la eficiencia en el uso de recursos y gestionamos riesgos de transición asociados a la disponibilidad de materias primas, la volatilidad de costos y la evolución de los estándares agrícolas.

Este enfoque mitiga riesgos y fortalece nuestra competitividad para la creación de valor a largo plazo.

Modelo operativo y equipo líder

El modelo operativo de evaluación de proveedores cuenta con una gobernanza clara y colaborativa. La Dirección de Finanzas lidera la estrategia global de suministro y se coordina con la Dirección de Tecnología y Sostenibilidad, responsable de la inocuidad y seguridad de los alimentos. Este enfoque garantiza la gestión de riesgos y oportunidades, el alineamiento con normativas y estándares internacionales, así como la mejora continua en la cadena de valor.

La evaluación se estructura en torno a cuatro pilares estratégicos:

- Valor Compartido
- Salud y Nutrición
- Bienestar
- Medio Ambiente

Acciones clave 2025

Evaluación

- Actualización y fortalecimiento de la metodología de evaluación.
- Mejora del proceso de evaluación: campaña de conocimiento, análisis de respuestas, retroalimentación y plan de implementación de mejoras.
- Se evaluó a proveedores que representan el 85% del gasto total, priorizando proveedores estratégicos.

Biodiversidad: bienestar animal

- Certificaciones que implican auditorías de trazabilidad.
- Fortalecimiento del proceso de adopción de la política de bienestar animal.

Acciones para el cambio climático

- La Red de Descarbonización de Proveedores, instalada en 2025, integró a 38 empresas.
- Implementación de la herramienta EcoScore para acelerar la innovación en temas ambientales.

Proceso de evaluación de abastecimiento responsable

1. **Campaña de sensibilización**
2. **Envío de evaluación**
3. **Resultados y análisis de la encuesta**
4. **Retroalimentación al proveedor**
5. **Sesiones de seguimiento para determinar el plan de acción**

Proveedores evaluados:

- Carne
- Lácteos
- Empaques
- Ingredientes
- Coenvasadores
- Productos comerciales

Criterios de evaluación

Categorías dentro del cuestionario	Temas
Compañía	· Calidad · Código de Conducta y Gobierno Corporativo
Valor Compartido	· Certificaciones · Evaluación de Proveedores
Bienestar	· Salud y Seguridad · Sueldos · Accidentes
Salud y Nutrición	· Desperdicio de Alimentos
Medio Ambiente	· Biodiversidad · Energía · Agua

Planeta

La preservación de los recursos naturales sustenta nuestra estrategia ambiental y la creación de valor de largo plazo. Mediante una gestión responsable de los recursos, buscamos minimizar los impactos en los ecosistemas y contribuir a un entorno más resiliente y sostenible.



Preservando los recursos naturales del planeta

Nuestro enfoque combina innovación, mejora de la eficiencia y monitoreo de desempeño para generar valor ambiental y de negocio, medibles.

Buscamos cumplir las mejores prácticas en nuestras operaciones, los que nos ayuda a identificar, evaluar, controlar y minimizar los riesgos ambientales potenciales, mientras gestionamos los recursos eficientemente. Nuestros esfuerzos se organizan en seis áreas clave: Gestión Ambiental, Gestión de Datos, Producción, Empaques, Logística y Distribución, y Cadena de Suministro.

En 2025, invertimos US $22 millones destinados a mejorar procesos, actualizar equipos y promover la eficiencia y el bienestar ambiental, para reflejar el compromiso con la sostenibilidad y nuestro enfoque en las mejores prácticas para minimizar el impacto ambiental.

GESTIÓN AMBIENTAL

- Gestión de Riesgos
- Comunidad Ambiental
- Compromiso con la Iniciativa de Objetivos Basados en la Ciencia (SBTi por sus siglas en inglés)

GESTIÓN DE DATOS

- Inteligencia de Datos
- Inventario y Verificación de Emisiones
- Trazabilidad

PRODUCCIÓN

- Programa de Acción Climática
- Programa de Conversión de Refrigeración
- Programa Global de Gestión del Agua

EMPAQUES

- Programa de Empaques Sostenibles

LOGÍSTICA Y DISTRIBUCIÓN

- Programa de Sostenibilidad en Movimiento

CADENA DE SUMINISTRO

- Red de Descarbonización de Proveedores
- Evaluación de Abastecimiento Responsable

Adaptación y mitigación del Cambio Climático

GRI 305: 3-3, 305-1, 305-2, 305-3, 305-4, 305-5

Más información y ejemplos de las acciones en el Informe Anual de Sostenibilidad , haz clic aquí.

Preservando los recursos naturales del planeta

¿Por qué es importante?

La acción climática está integrada en nuestro modelo operativo. Reconocemos que el cambio climático representa tanto riesgos sistémicos como oportunidades estructurales para todas las organizaciones.

Este rubro incluye la reducción de emisiones y el consumo de energía de nuestras operaciones, lo que fortalece la resiliencia operativa y contribuye al cumplimiento de los objetivos de descarbonización de la Compañía.

Emisiones

Miles TonCO_2eq	2025	2024
Alcance 1	**394.9**	401.7
Alcance 2 (*Market Base*)	**198.4**	197.6
Total	**593.3**	**599.3**
Alcance 3	*	12,602.8

** Alcance 3 2025 en proceso de cálculo.*

Consumo de energía

Millones GJ	2025	2024
Directo	**4.278**	4.356
Indirecto	**2.568**	2.569
Total	**6.846**	**6.925**
Intensidad (GJ/Ton de alimento)	**3.75**	3.79

Modelo operativo y equipo líder

El modelo operativo está liderado por la Dirección de Tecnología y Sostenibilidad, y cuenta con el respaldo del equipo de Agua y Energía. Esta integración facilita la colaboración transversal con otros equipos centrales y refuerza la responsabilidad en el cumplimiento de la agenda de descarbonización.

El **Programa de Acción Climática** opera bajo los siguientes pilares clave:

- Incrementar la eficiencia en el consumo de energía.
- Maximizar el uso de electricidad proveniente de fuentes más limpias o renovables.
- Ampliar el uso de combustibles más limpios.
- Incorporar nuevas tecnologías en nuestra flota de distribución.
- Transicionar hacia refrigerantes con bajo o nulo potencial de calentamiento global.

Acciones clave 2025

- Se fortaleció la estrategia de descarbonización, priorizando electricidad, refrigeración y combustibles como principales palancas operativas.
- Avance del programa bajo cinco ejes estratégicos: eficiencia energética, electrificación, migración a combustibles de bajo carbono, inversión y adquisición de energía renovable, e integración de refrigerantes de bajo impacto climático.
- Avance en la Red de Descarbonización de Proveedores, mejorando la calidad de datos, mediante factores de emisión específicos y ampliando la cobertura de emisiones de Alcance 3.
- Se implementaron iniciativas de eficiencia, incluyendo Control Experto en refrigeración, expansión de flota de vehículos eléctricos, uso de biomasa certificada y despliegue de soluciones de energía renovable en múltiples operaciones.



Gestión del Agua

GRI 305: 3-3, 303-2, 303-3, 303-4, 303-5

Preservando los recursos naturales del planeta

¿Por qué es importante?

El agua es un recurso esencial cuya gestión eficiente y responsable resulta clave para preservar el entorno natural y garantizar el bienestar de las comunidades.

Para la Compañía, esta gestión refuerza la resiliencia operativa, reduce riesgos y optimiza los costos a largo plazo. Además, impulsa oportunidades para mejorar la eficiencia, fomentar la circularidad y generar valor compartido con la sociedad.

Modelo operativo y equipo líder

Dirigido por el equipo central de Energía y Agua, la estrategia para el uso eficiente de este recurso está basada en cuatro elementos clave con criterios de gobernanza, políticas de agua y monitoreo constante del desempeño de nuestras operaciones.

Evaluación de riesgos y oportunidades por sitio de trabajo	Plan de reducción de corto plazo para operaciones prioritarias	Plan de largo plazo para crecer con eficiencia y reúso de agua	Uso de fuentes alternativas
Monitoreo de desempeño			
Gobernanza (políticas)			



Acciones clave 2025

- **Fortalecimos la estrategia hídrica** con foco en la reducción del consumo y el fortalecimiento de la resiliencia en regiones con estrés hídrico, incluido México, con la instalación y mejora de plantas de tratamiento de agua.
- **Avanzamos aún más en la meta de reducción de intensidad hídrica** para 2025, alcanzando una disminución del 26% (con base 2018).
- **Sistematización de aprendizajes operativos** para fortalecer futuras iniciativas de eficiencia.
- **Invertimos US $2.3 millones en iniciativas de gestión de agua.**

Logros 2025

26% de reducción de consumo de agua por tonelada de alimento producido (respecto a 2018).

100%

PROGRESO DE SOSTENIBILIDAD EN GESTIÓN DEL AGUA

Extracción de agua

Millones de m³	2025	2024
Extracción	9.9	9.8

Economía Circular

GRI 306: 3 3, 306-1, 306-2



Empaques y residuos

¿Por qué es importante?

La apuesta por la Economía Circular prioriza iniciativas de empaque y la gestión de residuos, lo que nos permite anticipar y adaptarnos rápidamente a las demandas de los públicos clave y a los cambios regulatorios.

Nuestro enfoque busca impulsar la innovación, reducir costos y residuos, reforzar el cumplimiento normativo y fortalecer la reputación de la marca, posicionándonos como líderes responsables y sostenibles en el sector.

Acciones clave 2025

Empaques

- Priorizamos el rediseño de formatos de empaques selectos para impulsar la reciclabilidad, integrando materiales que cumplen con los estándares de inocuidad y seguridad de los alimentos.
- Continuamos optimizando el peso de los empaques, garantizando el ciclo de vida de nuestros productos.
- Fortalecimos el sistema de administración de datos para tener mayor trazabilidad y transparencia en la composición de los empaques.

Residuos

- Estandarizamos los procesos de administración de residuos, alineándolos a las regulaciones locales.
- Avanzamos en la implementación de la estrategia de reducción y valorización de residuos en todas las operaciones.
- A nivel de plantas reforzamos la segregación de origen para mejorar la recuperación y aumentar la trazabilidad de los residuos.
- Ampliamos la recuperación de subproductos orgánicos con el apoyo de gestores certificados de residuos, identificando canales de uso secundario.

Modelo operativo y equipo líder

La gestión de empaques y residuos en la Compañía se estructura bajo un esquema colaborativo transversal, donde departamentos como Compras, Investigación y Desarrollo, Mercadotecnia, Operaciones y Sostenibilidad, toman decisiones estratégicas sobre materiales, diseño y reciclabilidad.

El desarrollo de empaques integra principios de Economía Circular. La gestión de residuos está integrada en las operaciones y supervisada por Sostenibilidad. Los directores de planta son responsables del rendimiento en este ámbito, contando con coordinadores ambientales y equipos centrales que establecen políticas, objetivos y sistemas de seguimiento.

El Programa de Empaques Sostenibles tiene las siguientes líneas de acción:

1. **Reducir el uso de plástico**
2. **Eliminar componentes o capas**
3. **Incrementar el uso de plástico reciclado**
4. **Usar materiales biodegradables**
5. **Usar materiales que son recuperables y reciclables**

Logros 2025

- Evitamos el uso de **+447** toneladas de plástico virgen.
- Nuestras operaciones en Europa evitaron el uso de más de **265 toneladas** de plástico virgen.

Estados financieros consolidados

Sigma Foods, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias (antes "Alfa, S. A. B. de C.V. y Subsidiarias")
Informe de los auditores independientes y estados financieros consolidados al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023

CONTENIDO **PÁGINA**

Comentarios y análisis de la administración	**74**
Informe de los auditores independientes	**82**
Estados consolidados de situación financiera	**86**
Estados consolidados de resultados	**87**
Estados consolidados de resultados integrales	**88**
Estados consolidados de cambios en el capital contable	**89**
Estados consolidados de flujos de efectivo	**90**
Notas a los estados financieros consolidados	**91**

Comentarios y análisis de la administración

2025

El presente Análisis de la Administración debe considerarse en conjunto con la Carta a los Accionistas (páginas 14 – 17) y los Estados Financieros Consolidados Dictaminados (páginas 82 – 148). A menos que se indique de otra manera, las cifras están expresadas en millones de pesos. Las variaciones porcentuales se presentan en términos nominales. Adicionalmente, algunas cifras se expresan en millones de dólares de los EE. UU. (US $) y millones de euros (€).

La información financiera contenida en este Análisis de la Administración corresponde a los resultados de los últimos tres años (2025, 2024 y 2023), misma que se adecúa a las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés). De igual forma, la información en el presente análisis se encuentra conforme a las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Emisoras de Valores y a otros Participantes del Mercado de Valores, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), hasta el 31 de diciembre de 2025.

El presente reporte puede contener información sobre expectativas y estimaciones que son inherentemente inciertas. Por lo anterior, Implican juicios de la Administración con respecto a ciertas condiciones futuras de los mercados relevantes en los que participa. En consecuencia, los resultados podrían variar significativamente de los establecidos en este documento.

San Pedro Garza García, Nuevo León, México, a 31 de enero de 2026.

ENTORNO ECONÓMICO

Durante el año 2025, México y el resto del mundo mostraron presiones inflacionarias a la baja y una disminución en las tasas de interés, así como tensión geopolítica en Medio Oriente y el incremento en las tensiones comerciales entre EE. UU. y China. Tanto en México, como en las principales economías del mundo, los niveles de inflación han disminuido. En México, la inflación a diciembre 2025 cerró en 3.69%.

En 2025, la atención a nivel global estuvo en la política monetaria de la Reserva Federal de EE. UU., presentando periodos de incertidumbre, dependiendo de cifras macroeconómicas como el empleo, política arancelaria y la inflación en EE. UU.

Confiando que las presiones inflacionarias pudieran estar bajo control y para no frenar el crecimiento, los Bancos Centrales conforme a su política monetaria disminuyeron las tasas de interés. En México, Banxico disminuyó su tasa de referencia de 10% a 7% durante 2025. En EE.UU., la Reserva Federal disminuyó su tasa 0.75% durante 2025.

El comportamiento de algunas de las principales variables en México, EE. UU. y Europa, que son clave para entender mejor los resultados de Sigma Foods, son las siguientes:

MEXICO	2025	2024	Comentarios
Producto Interno Bruto [a]	0.8%	1.2%	· Menor consumo e inversión privada, incertidumbre por políticas comerciales y arancelarias entre Estados Unidos y México redujo la actividad exportadora. · Inflación general continuó moderándose en 2025 respecto a 2024. Inflación subyacente permaneció presionada. Postura monetaria más restrictiva de Banxico contribuye a la desaceleración inflacionaria. · Banxico continúa con ciclo de recortes agresivo durante 2025, llevando la tasa objetivo a niveles de 7-8%.
Tasa de inflación [a]	3.7%	4.2%	
Tasas de interés TIIE 28 días, promedio nominal [b]	8.7%	11.1%	
EE. UU.	**2025**	**2024**	**Comentarios**
Producto Interno Bruto [c]	2.2%	2.8%	· Se reduce el crecimiento por el impacto rezagado de tasas altas sobre consumo e inversión. Inversión privada se modera y mercado laboral pierde algo de dinamismo. Aun así, el consumo sigue sosteniendo el crecimiento, evitando una desaceleración más marcada, bajo vigilancia de la Reserva Federal (Fed). · La Fed realiza recortes graduales ante inflación controlada y menor dinamismo económico, riesgos inflacionarios persisten por políticas fiscales y arancelarias. · La fortaleza relativa del dólar y los recortes agresivos de Banxico redujeron el atractivo del peso.
Tasa de inflación [c]	2.7%	2.9%	
Tasas de interés SOFR 3M, promedio nominal [c]	4.2%	5.1%	
Tipo de cambio USD/MXN Promedio anual [b]	19.23	18.30	
EUROPA	**2025**	**2024**	**Comentarios**
Producto Interno Bruto [c]	1.4%	0.9%	· La economía se expande moderadamente pese a tensiones globales, mayor demanda interna, mejora gradual del consumo e inversión moderada. · El Banco Central Europeo (BCE) mantuvo una postura más flexible en 2025, con tasas estables o incluso ligeramente menores, dado el menor impulso inflacionario. La combinación de baja inflación y crecimiento moderado permitió al BCE mantener tasas sin presiones alcistas adicionales. · El peso pierde diferencial de tasas y euro se estabiliza tras recortes ordenados del BCE.
Tasa de inflación [c]	2.1%	2.4%	
Tasas de interés [c]	2.2%	2.9%	
Tipo de cambio EUR/MXN Promedio anual [c]	21.66	19.82	

Fuentes:
[a] Instituto Nacional de Estadística, Geografía e Informática (INEGI). De fecha 31 de enero 2026.
[b] Banco de México ("Banxico").
[c] Bloomberg.

Escisión de Alpek, Incremento de Capital y Transformación a Sigma Foods

En 2020, la Compañía anunció un nuevo enfoque en su estrategia e inició su proceso de transformación; como resultado, ha reducido su gasto corporativo y escindido sus participaciones accionarias en Nemak y Axtel, avanzando hacia la independencia de cuatro empresas.

El 24 de octubre de 2024, los accionistas de la Compañía aprobaron la escisión de Alpek, la cual concluyó en 2025, logrando con esto que las cuatro unidades de negocio sean independientes y que los accionistas de la Compañía tengan autonomía para definir su participación en estas cuatro unidades de negocio independientes: Nemak, Controladora Axtel, Alpek y Sigma.

Durante 2024, la Compañía incrementó su capital por US $392 millones, además de recibir dividendos de Alpek, S.A.B. de C.V. por US $100 millones, con lo cual pudo reducir su deuda en US $575 millones y así alcanzar su objetivo de apalancamiento.

El 8 de diciembre de 2025, los accionistas de la Compañía aprobaron, mediante Asamblea General Extraordinaria, la modificación de la denominación social, a Sigma Foods, S. A. B. de C. V. Este cambio no afecta la estructura legal, las actividades operativas ni las políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados, por lo que no tiene impacto en las cifras presentadas ni en la información comparativa.

Nota sobre cambios en la estructura accionaria Sigma Foods

El 24 de octubre de 2024, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Sigma Foods, S.A.B. de C.V. ("Sigma Foods") aprobó el proceso de escisión de la totalidad de su participación accionaria en Alpek S. A. B. de C. V. ("Alpek"). Sigma Foods llevó a cabo el proceso como sociedad escindente y se constituyó una sociedad anónima bursátil de capital variable como sociedad escindida ("Controladora Alpek"), la cual sería listada en la Bolsa Mexicana de Valores ("BMV").

El proceso estaba sujeto a ciertas condiciones suspensivas entre las cuales se encontraba el registro de Controladora Alpek como emisora listada en la BMV, lo cual, al 31 de diciembre de 2024, no se había completado. Conforme a los requerimientos de NIIF 5, Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas, la Compañía presentó al 31 de diciembre de 2024 los activos y pasivos de Alpek como "mantenidos para la venta o disposición" en el estado consolidado de situación financiera, y por lo tanto no es comparable con los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2025 y 2023. Por su parte, en el estado consolidado de resultados y en el estado consolidado de flujos de efectivo por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023 se presentó como una operación discontinua.

El proceso se completó el 4 de abril de 2025, con el registro de Controladora Alpek como emisora listada en la BMV. Los accionistas de Sigma Foods recibieron una acción de Controladora Alpek por cada una de las acciones que tenían de Sigma Foods, sin que esto afecte la participación accionaria que tengan sobre Sigma Foods. Con este acto y a esta fecha, Sigma Foods dejó de consolidar para efectos contables a Alpek.

RESULTADOS

INGRESOS

La siguiente tabla muestra los ingresos consolidados de Sigma Foods desglosando los de Sigma y de otras subsidiarias menores de Sigma Foods por los años 2025, 2024 y 2023:

Concepto	2025[a]	2024[a]	2023[a]	Var. 2025-2024	Var. 2024-2023
Sigma	175,926	160,938	150,838	9%	7%
Otros	1,928	2,304	2,319	(16%)	(1%)
Total Consolidado	**177,854**	**163,242**	**153,157**	**9%**	**7%**

[a] Los ingresos de Alpek fueron reclasificados a operaciones discontinuas.

El comportamiento de los ingresos fue el siguiente:

2025-2024:

En el 2025 los ingresos de Sigma Foods reflejan un aumento, alcanzando una cifra consolidada de $177,854 (US $9,273), una variación positiva de 9%, expresada en pesos o 4% en dólares si se comparan con los resultados del año previo.

Sigma logró resultados máximos históricos en México, EE. UU y LATAM, lo que le permitió alcanzar ingresos en 2025 de US $9,174, cifra 4% superior a la del año precedente. El incremento en ingresos es impulsado por un efecto favorable de conversión debido a un dólar estadounidense más débil, acciones selectivas de precio y mayor Volumen.

2024-2023:

En el 2024 los ingresos de Sigma Foods reflejan un aumento, alcanzando una cifra consolidada de $163,242 (US $8,930), una variación positiva de 7%, expresada en pesos o 3% en dólares si se comparan con los resultados del año previo.

Sigma logró resultados máximos históricos en México, EE. UU y LATAM, lo que le permitió alcanzar ingresos en 2024 de US $8,804, cifra 4% superior a la del año precedente. El incremento en ingresos es impulsado por un crecimiento en volumen ante la sólida demanda en las Américas y un destacado desempeño en el segmento de Foodservice en México.

UTILIDAD DE OPERACIÓN

La utilidad de operación de Sigma Foods y sus negocios claves en 2025, 2024 y 2023 se explica de la siguiente manera:

2025-2024:

				Integración Var.	
Utilidad de operación	**2025**	**2024**	**Var.**	**Sigma**	**Otros**
Ingresos	177,854	163,242	14,612	14,988	(376)
Utilidad de operación	15,989	12,340	3,649	1,295	2,354
Margen de operación consolidado (%)	9.0%	7.6%			
Sigma (%)	8.8%	8.8%			

Sigma Foods alcanzó una utilidad de operación en 2025 de $15,989 (US $831). Sigma en 2025 obtuvo una utilidad de operación de US $811, lo que representa un incremento del 3% contra su año previo. Esto se debió principalmente a la sólida demanda, tendencias favorables en tipo de cambio y la implementación de estrategias para eficiencias operativas.

2024-2023:

				Integración Var.	
Utilidad de operación	**2024**	**2023**	**Var.**	**Sigma**	**Otros**
Ingresos	163,242	153,157	10,085	10,100	(15)
Utilidad de operación	12,340	9,187	3,153	4,417	(1,264)
Margen de operación consolidado (%)	7.6%	6.0%			
Sigma (%)	8.8%	6.5%			

Sigma Foods alcanzó una utilidad de operación en 2024 de $12,340 (US $688). Sigma en 2024 obtuvo una utilidad de operación de US $786, lo que representa un incremento del 43% contra su año previo. Esto se debió principalmente a la sólida demanda en las Américas, tendencias favorables en ciertas materias primas, implementación de estrategias para eficiencias operativas.

COMPOSICIÓN DE LOS INGRESOS Y UTILIDAD DE OPERACIÓN

Durante el 2025, la composición porcentual de los ingresos y utilidad de operación de Sigma Foods se mantuvo, en relación con los ingresos que logró Sigma, esto en términos comparativos con el ejercicio 2024. Los motivos de desempeño de cada negocio se explican en la sección de resultados del presente documento.

La siguiente tabla ilustra los mencionados efectos:

	% Integración					
	Ingresos			Utilidad Operación		
	2025	**2024**	**2023**	**2025**	**2024**	**2023**
Sigma	99%	99%	99%	97%	115%	107%
Otras	1%	1%	1%	3%	(15%)	(7%)
Total	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

RESULTADO FINANCIERO

El resultado financiero estuvo influenciado por diversos factores. Se experimentó una apreciación nominal anual de 11.3% del peso mexicano frente al dólar, que combinada con las posiciones de deuda de Sigma Foods y las fluctuaciones cambiarias del resto de las monedas en las que se opera, resultó en un menor impacto negativo hacia el resultado financiero. El desglose por partida y los principales determinantes se detallan en las siguientes tablas:

Determinantes del Resultado Financiero	**2025**	**2024**	**2023**
Inflación general (diciembre a diciembre)	3.7	4.2	4.7
% Variación en tipo de cambio nominal al cierre	11.3	(22.9)	13.1
Tipo de cambio al cierre, nominal	17.97	20.27	16.89
Apreciación (depreciación) real peso / dólar respecto al año anterior:			
Cierre	11.3	(20)	12.8
Promedio año	5	(3)	13.0
Tasa de interés promedio:			
LIBOR nominal	N/A	N/A	5.4
SOFR a plazo nominal	4.2	5.1	5.2
Implícita nominal, deuda Sigma Foods	6.4	6.4	4.5
LIBOR en términos reales	N/A	N/A	(11.8)
SOFR a plazo en términos reales	4.8	3.8	(12.0)
Implícita real, deuda Sigma Foods	(6.3)	22.7	(12.9)
Deuda promedio mensual de Sigma Foods en US $	3,196	5,350	6,144

Expresados en US $, los gastos financieros netos por año de 2025 a 2023 fueron $271, $298 y $240, respectivamente.

Variación en gastos financieros netos en US $	25/24	24/23	23/22
Por (mayor) menor tasa de interés	(128)	(102)	(43)
Por (mayor) menor deuda neta de caja	155	44	(1)
Variación neta	**27**	**(58)**	**(44)**

Medido en pesos, el resultado financiero se integró como sigue:

				Variación	
RESULTADO FINANCIERO	**2025**	**2024**	**2023**	**25/24**	**24/23**
Gastos financieros	(5,820)	(6,275)	(4,926)	455	(1,349)
Productos financieros	460	1,045	606	(585)	439
Gastos financieros, neto	**(5,360)**	**(5,230)**	**(4,320)**	**(130)**	**(910)**
Resultado por fluctuación cambiaria, neto	2,241	(4,494)	(3,254)	6,735	(1,240)
Resultado Financiero, Neto	**(3,119)**	**(9,724)**	**(7,574)**	**6,605**	**(2,150)**

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados de Sigma Foods al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

	Valor razonable (Millones de dólares)	
Tipo de derivado, valor o contrato	**Dic. 2025**	**Dic. 2024**
Tipo de Cambio	(34)	(6)
Energía	0	0
Total	**(34)**	**(6)**

IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR)

A continuación, se presenta un análisis comparativo de los principales factores que determinaron el ISR en cada uno de los años, partiendo del concepto utilidad base ISR, que se define como utilidad de operación disminuida por el resultado financiero y otros gastos, neto.

				Variación monto	
ISR	**2025**	**2024**	**2023**	**25/24**	**24/23**
Utilidad (pérdida) antes de ISR	12,857	2,552	1,678	10,305	874
Participación en resultados de asociadas reconocidas a través del método de participación	13	64	(65)	(51)	129
	12,870	**2,616**	**1,613**	**10,254**	**1,003**
Tasa estatutaria	30%	30%	30%		
ISR con tasa estatutaria	(3,861)	(785)	(484)	(3,076)	(301)
Resultado financiero fiscal vs. contable	(1,301)	(42)	(3,833)	(1,259)	3,791
Gastos No deducibles	(762)	(835)	(352)	73	(483)
Otras diferencias permanentes, neto	1,140	(2,065)	(747)	3,205	(1,318)
Total provisión de ISR (cargada) acreditada a resultados.	**(4,784)**	**(3,727)**	**(5,416)**	**(1,057)**	**1,689**
Tasa efectiva de ISR	37%	142%	336%		
Causado	(4,083)	(3,434)	(5,649)	(649)	2,215
Diferido	(701)	(293)	233	(408)	(526)
Total, Provisión de ISR cargada a resultados	**(4,784)**	**(3,727)**	**(5,416)**	**(1,057)**	**1,689**

UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CONSOLIDADA, 2025

En 2025, Sigma Foods registró una utilidad neta consolidada, tal y como se desglosa en la tabla inferior. Dicho resultado se debió a lo señalado anteriormente sobre la utilidad de operación, el resultado financiero, la participación en resultados de asociadas reconocidas a través del método de participación y los impuestos:

				Variación	
Estado de Resultados	**2025**	**2024**	**2023**	**25/24**	**24/23**
Utilidad de operación	15,989	12,340	9,187	3,649	3,153
Resultado Financiero	(3,119)	(9,724)	(7,574)	6,605	(2,150)
Participación en resultados de asociadas reconocidas a través del método de participación	(13)	(64)	65	51	(129)
Impuestos [1]	(4,784)	(3,727)	(5,416)	(1,057)	1,689
Utilidad (Pérdida) neta consolidada de operaciones continuas	**8,073**	**(1,175)**	**(3,738)**	**9,248**	**2,563**
Operaciones discontinuas	741	1,409	(9,458)	(668)	10,867
Utilidad neta consolidada	**8,814**	**234**	**(13,196)**	**8,580**	**13,430**
Utilidad (pérdida) neta consolidada atribuible a participación controladora:					
de operaciones continuas	8,058	(1,211)	(4,409)	9,269	3,198
de operaciones discontinuas	477	999	(7,841)	(522)	8,840
	8,535	**(212)**	**(12,250)**	**8,747**	**12,038**
Utilidad (pérdida) neta consolidada atribuible a participación no controladora:					
de operaciones continuas	15	36	671	(21)	(635)
de operaciones discontinuas	264	410	(1,617)	(146)	2,027
	279	**446**	**(946)**	**(167)**	**1,392**

[1] Impuesto sobre la renta (causado y diferido)

UTILIDAD INTEGRAL NETA CONSOLIDADA, 2025

El resultado integral se presenta en el estado de variaciones en el capital contable y su objetivo es mostrar el efecto total de los eventos y transacciones que afectaron al capital ganado tales como efectos por obligaciones por beneficios a los empleados, efectos por cobertura o efecto por conversión, independientemente de que ellos fueron reconocidos en el estado de resultados, o directamente en las cuentas de capital. Se excluyen las operaciones entre la empresa y sus accionistas, principalmente los dividendos pagados. Los resultados integrales de 2025, 2024 y 2023 fueron los siguientes:

Utilidad integral	**2025**	**2024**	**2023**
Utilidad (pérdida) neta consolidada	**8,814**	**234**	**(13,196)**
Otras partidas del resultado integral de operaciones continuas:			
Efecto por conversión de entidades extranjeras	(160)	3,537	1,832
Efecto de instrumentos financieros derivados designados como cobertura de flujo de efectivo, neto de impuestos	(307)	(614)	611
Remedición de obligaciones por beneficios a empleados, neto de impuestos	(372)	25	(324)
Total de otras partidas del resultado integral de operaciones continuas:	**(839)**	**2,948**	**2,119**
Otras partidas del resultado integral de operaciones discontinuas	(1,311)	3,991	(5,064)
Total de otras partidas del resultado integral del año	**(2,150)**	**6,939**	**(2,945)**
Resultado integral del año	6,664	7,173	(16,141)
Atribuible a:			
Participación controladora	**6,254**	**5,336**	**(13,704)**
Participación no controladora	**410**	**1,837**	**(2,437)**

Una sección previa de este análisis explica lo relativo con la utilidad (pérdida) neta obtenida en los ejercicios 2025, 2024 y 2023 .

El efecto por conversión de entidades extranjeras es el producto de utilizar distintos tipos de cambio entre las cuentas de posición financiera y las cuentas de resultados.

Los instrumentos financieros derivados representan el efecto por coberturas de commodities, tipo de cambio, tasa de interés, etc., que, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, se presenta en el capital contable.

La remediación de obligaciones por beneficios a empleados, neto de impuestos, representa la variación en estimaciones actuariales.

DIVIDENDOS DECRETADOS Y CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE

El 25 de marzo de 2025, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Sigma Foods aprobó el pago de un dividendo ordinario en efectivo de $0.015 dólares americanos para cada una de las acciones en circulación, lo que equivale aproximadamente a $1,697 (US $83).

Asimismo, se aprobó un monto máximo de Ps $5,800 millones (US $ 302 aproximadamente) para la adquisición de acciones propias.

El 14 de octubre de 2025, mediante resolución adoptada por sesión de Consejo de Administración de Sigma Foods de fecha 1° de octubre de 2025, aprobó el pago de un dividendo ordinario en efectivo de $0.0063 dólares americanos para cada una de las acciones en circulación, lo que equivale aproximadamente a $650 (US $35).

El 6 de marzo de 2024, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Sigma Foods aprobó el pago de un dividendo ordinario en efectivo de $0.01 dólares americanos para cada una de las acciones en circulación, lo que equivale aproximadamente a $804 (US $48). El 9 de marzo de 2023, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Sigma Foods aprobó el pago de un dividendo ordinario en efectivo de $0.02 dólares americanos para cada una de las acciones en circulación, lo que equivale aproximadamente a $1,746 (US $96).

En la Asamblea General Extraordinaria del 26 de septiembre de 2024, los Accionistas aprobaron un aumento de capital por $7,952 (US $400).

En la Asamblea General Extraordinaria de accionistas del 24 de octubre de 2024, los Accionistas aprobaron una reducción de capital por $34 como resultado de la escisión de Alpek, efecto que se materializó el 4 de abril de 2025, lo cual se llevó a cabo sin reembolso a ninguno de los accionistas.

En 2023, durante la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas y la Asamblea General Extraordinaria, celebradas el 9 de marzo de 2023, fue aprobado un pago de dividendo en efectivo de $0.02 dólares americanos por cada una de las acciones en circulación, equivalente a US $96 millones ($1,746 expresados en pesos). El cual se pagó a partir del 21 de marzo de 2023.

Asimismo, se aprobó un monto máximo de Ps $5,800 millones (US $ 320 aproximadamente) para la adquisición de acciones propias.

En la Asamblea General Extraordinaria del 9 de marzo de 2023, los Accionistas aprobaron la cancelación de 90,388,000 acciones de Sigma Foods que se encontraban en la Tesorería, provenientes del programa para adquisición de acciones propias. De esta forma, se trasladó a los accionistas un beneficio equivalente al 1.8% del total de acciones al cierre de 2022.

INVERSIÓN EN DÍAS CAPITAL EN TRABAJO (CNT)

La compañía para 2025 mostró la siguiente relación ingresos a CNT por grupo y a nivel Consolidado.

Días CNT [1]	2025	2024	2023
Sigma	4	2	5
Consolidado	**1**	**1**	**0**

[1] Capital Neto en Trabajo promedio anual entre ventas anualizadas por el número de días del año

INVERSIONES Y DESINVERSIONES

Inmuebles, Maquinaria y Equipo

Las inversiones y desinversiones totales por grupo fueron las siguientes:

				% Variación	Últimos 5 años	
	2025	**2024**	**2023**	**25/24**	**Inversión**	**%**
Sigma	6,789	4,648	3,868	46%	24,862	97%
Otras	(1,096)	73	(45)		710	3%
Total	**5,693**	**4,721**	**3,823**	**21%**	**25,572**	**100%**

Adquisiciones y venta de negocios

El 30 de octubre de 2025, la Compañía, a través de su subsidiaria Sigma anunció un acuerdo con Grupo Vall Companys para la venta del 75% del negocio de procesamiento de cerdo vivo de Sigma Europa, que atiende a clientes industriales. Sigma mantendrá el 100% del negocio de carne fresca lista para la venta dirigido a clientes minoristas, el cual opera bajo su filial, Campofrío Frescos. Adicionalmente, la Compañía se comprometió a aportar la inversión necesaria para mantener su participación del 42% en la sociedad conjunta, Desarrollos Porcinos Castilla y León, S.L.

Al 31 de diciembre de 2025, la transacción no se había concretado, por lo que los activos y pasivos a ser vendidos se presentan dentro de los rubros de “Activos clasificados como mantenidos para la venta o disposición” y “Pasivos mantenidos para la venta o disposición”, respectivamente, en el estado consolidado de situación financiera (Nota 24). Derivado de la presentación como mantenido para la venta, y el requerimiento de medición de NIIF 5, Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas, la Compañía reconoció un deterioro de propiedad, planta y equipo por $40 (€2). La venta de los activos se encuentra en proceso de aprobación por la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia en España, y se tiene previsto que se resuelva en los próximos meses.

El 3 de mayo de 2023, Sigma llegó a un acuerdo para adquirir una participación mayoritaria del 85% en Los Altos Foods, compañía dedicada a la producción de quesos y cremas hispanos en los Estados Unidos. Esta transacción complementa la estrategia de Sigma de continuar creciendo el negocio al fortalecer su posición en un mercado con rápido crecimiento en el consumo nacional. La contraprestación total pagada fue de $1,336. No existe un acuerdo de contraprestación contingente.

En línea con la estrategia de implementar un plan integral destinado a mejorar la rentabilidad y el crecimiento en el segmento Europa, Sigma decidió disponer de su subsidiaria en Italia. Con base a los requerimientos de la NIIF 5, Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas, Sigma clasificó los activos y pasivos de esta subsidiaria como "mantenidos para la venta" en el estado consolidado de situación financiera, sobre los cuales se reconoció un gasto por deterioro de $2,077 (€111.1), relacionado principalmente a inventario, activo fijo e intangibles, en el estado consolidado de resultados por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023. El 1 de agosto de 2023, Sigma concretó la venta de su subsidiaria a Fiorucci Holding S.r.L. A partir de dicha fecha, Sigma dejó de consolidar los activos netos y los resultados de la subsidiaria.

FLUJOS DE EFECTIVO

Partiendo del renglón de "Flujos generados por la operación", a continuación, se presentan las principales transacciones del 2025, 2024 y 2023.

	2025	2024	2023
Flujos generados por la operación	11,671	27,088	23,472
Inmuebles, maquinaria y equipo y otros	(5,693)	(4,721)	(3,823)
Inversión en adquisiciones de negocios, asociadas y negocios conjuntos, neto de efectivo	328	0	(1,919)
(Disminución) aumento en financiamiento bancario	146	(12,481)	719
Dividendos pagados por Sigma Foods, S. A. B. de C. V.	(2,342)	(802)	(1,822)
Recompra de acciones	(70)	-	-
Intereses pagados	(4,552)	(5,388)	(4,042)
Otros	(286)	(488)	(4,157)
Flujo de efectivo de operaciones discontinuas	10	(12,437)	(9,400)
Aumento (disminución) de efectivo	**(788)**	**(9,229)**	**(972)**
Ajustes en el flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio	(225)	2,054	(1,096)
Efectivo y valores de realización inmediata a principios del año	12,570	19,745	21,813
Total, Efectivo al fin del año	**11,557**	**12,570**	**19,745**

Los principales cambios en la deuda neta de Sigma Foods, así como los demás negocios de la Compañía fueron los siguientes:

Cambios en deuda neta de caja (DNC) US $	Consolidado	Sigma	Otros
Saldo a diciembre 31, 2024	**2,471**	**1,821**	**650**
Financiamiento corto y largo plazo[1]	169	116	53
Pagos	(178)	(146)	(32)
Total financiamiento, neto de pagos	**(9)**	**(30)**	**21**
Efecto de conversión de moneda	253	288	(35)
Variación deuda en el Estado de flujos de efectivo	**244**	**258**	**(14)**
Deuda empresas adquiridas y otros	10	3	7
Total variación en deuda	**254**	**261**	**(7)**
Disminución (aumento) en caja y fectivo restringido	(23)	(23)	-
Cambio en intereses por pagar	3	1	2
Aumento (disminución) de deuda neta de caja	**234**	**239**	**(5)**
Saldo a diciembre 31, 2025	**2,705**	**2,060**	**645**

[1] *Incluye el efecto de IFRS 16 relacionado con Arrendamientos.*

Deuda por Grupo a corto y largo plazo	Sigma 2025	Otras 2025	Sigma 2024	Otras 2024
Saldo de la deuda (US $)	2,610	699	2,349	706
% Integral				
Deuda a corto plazo y Largo plazo 1 año	4%	0%	1%	0%
2	20%	5%	2%	1%
3	29%	0%	21%	7%
4	1%	0%	31%	21%
5 años o más	46%	95%	45%	71%
% Total	100%	100%	100%	100%
Vida media deuda largo plazo (años)	4.7	14.6	5.6	14.5
Vida media deuda total (años)	4.6	14.6	5.5	14.5

Deuda consolidada a corto y largo plazo:	US $ 2025	US $ 2024	% Integral Var.	% 2025	% 2024
% Integración					
Deuda a corto plazo y Largo plazo 1 año	115	32	83	3%	1%
2	566	41	525	17%	1%
3	757	557	200	23%	18%
4	35	876	(841)	1%	29%
5 años o más	1,836	1,549	287	56%	51%
Total	**3,310**	**3,056**	**254**	**100%**	**100%**
Vida media deuda largo plazo (años)	6.8	7.6			
Vida media deuda total (años)	6.7	7.6			

RAZONES FINANCIERAS

SOLVENCIA

Deuda neta de caja / Flujo de efectivo
(Veces, base dólares últimos 12 meses)

Grupos	2025	2024
Sigma	1.92	1.74
Consolidado	**2.46**	**2.53**

LIQUIDEZ

Activo Circulante / Pasivo Circulante
(Veces, base dólares)

Grupos	2025	2024
Sigma	1.29	1.23
Consolidado	**1.25**	**1.34**

Cobertura de intereses
(Veces, base dólares últimos 12 meses) *

	2025	2024	25 vs 24	Variación por Flujo de Efectivo	Variación por Gastos Financieros Netos
Sigma	5.1	5.0	0.1	0.1	0
Consolidado	**4.1**	**3.3**	**0.8**	**0.4**	**0.4**

** Definida como la utilidad de operación más depreciación, amortización y deterioro de activos, entre gastos financieros netos.*

ESTRUCTURA FINANCIERA

Los indicadores de la estructura financiera de Sigma Foods en 2025 se muestran en la siguiente tabla:

Indicadores financieros	2025	2024
Pasivo total / Capital (veces)	7.2	4.4
Deuda largo plazo / Deuda total (%)	96	98
Deuda total en divisas / Deuda total (%)	52	60

Informe de los auditores independientes al Consejo de Administración y Accionistas de Sigma Foods, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

(Millones de pesos "$" y millones de dólares americanos "US$")

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Sigma Foods, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias (antes Alfa, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias), ("Sigma Foods" la "Compañía" o el "Grupo"), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, los estados consolidados de resultados, los estados consolidados de 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 Sigma Foods, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, 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 contables 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 (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 la 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 las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Escisión de la participación accionaria de Sigma Foods en Alpek, S. A. B. de C. V. ("Alpek")

Como se menciona en la Nota 2a., a los estados financieros consolidados adjuntos, el 24 de octubre de 2024, en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas se aprobó el proceso de escisión de la totalidad de la participación accionaria de Sigma Foods en Alpek. Sigma Foods llevó a cabo el proceso como sociedad escindente y se constituyó una sociedad anónima bursátil de capital variable como sociedad escindida ("Controladora Alpek"). El proceso estuvo sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones suspensivas, entre los cuales se encontraba el registro de Controladora Alpek como emisora listada en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV), lo cual se completó el 4 abril de 2025. Los accionistas recibieron una acción de Controladora Alpek por cada una de las acciones que tienen de Sigma Foods, sin que esto afecte la participación accionaria que tengan sobre Sigma Foods. Con este acto y a esta fecha Sigma Foods dejó de consolidar para efectos contables a Alpek.

Los efectos de esta transacción conforme a las NIIF es la presentación de Alpek como una operación discontinua en los estados consolidados de resultados y de flujos de efectivo, así como la presentación de los activos y pasivos como "mantenidos para su disposición" en el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024. Debido a la importancia para los estados financieros consolidados, a los juicios utilizados por la administración de Sigma Foods para contabilizar esta transacción y los hechos que debieron suceder para llegar a una conclusión adecuada en su tratamiento contable, hemos identificado la revisión de la escisión de la participación de Sigma Foods en Alpek como una cuestión clave de auditoría.

Cómo nuestra auditoría abordó esta cuestión clave de auditoría:

- Hemos analizado los hechos relevantes para auditar la transacción y revisamos las aprobaciones para llevar a cabo la escisión de Sigma Foods por parte del Consejo de Administración y la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas.
- Concurrimos junto con nuestros especialistas en NIIF y con la administración de Sigma Foods, en relación con los registros contables correspondientes.
- Validamos la presentación y revelación en los estados financieros consolidados de la información financiera de Alpek.
- Revisamos los efectos fiscales que se desprenden de la transacción.

Los resultados de nuestros procedimientos fueron satisfactorios.

Evaluación de las pruebas de deterioro de activos intangibles de vida útil indefinida y crédito mercantil

Como se describe en las Notas 3 m., 3 n., y 13 a los estados financieros consolidados adjuntos, la Compañía realiza pruebas anuales de deterioro a sus activos intangibles de vida útil indefinida y crédito mercantil. La Compañía utiliza la metodología de valuación de "flujos de efectivo descontados" ("DCF", por sus siglas en inglés), bajo el enfoque de ingresos, lo que requiere que la administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos significativos relacionados con la selección de las tasas de descuento, pronósticos de sus proyecciones financieras, incluyendo ingresos, márgenes operativos y , flujos de efectivo y utilidades, para estimar el valor de recuperación de las unidades generadoras de efectivo ("UGEs"). Los cambios en estos supuestos podrían tener un impacto significativo tanto en el valor razonable, en el monto de cualquier cargo por deterioro o ambos. Al 31 de diciembre de 2025, el saldo en los estados financieros consolidados de la Compañía, se integra de activos intangibles con vida útil indefinida por $11,622 y crédito mercantil por $13,237.

Hemos identificado la revisión del deterioro de los activos intangibles de vida útil indefinida y el crédito mercantil como una cuestión clave de auditoría, debido principalmente a que involucra la aplicación de juicios y estimaciones significativas por parte de la administración de la Compañía para estimar el valor de recuperación de las UGEs, esto requirió un alto grado de juicio del auditor y un mayor grado de esfuerzo de auditoría, incluida la necesidad de incorporar a nuestros especialistas expertos en valor razonable.

Cómo nuestra auditoría abordó esta cuestión clave de auditoría:

Realizamos los siguientes procedimientos de auditoría sobre los siguientes supuestos significativos que la Compañía consideró al estimar las proyecciones futuras para evaluar el valor de recuperación de los activos intangibles de vida útil indefinida y del crédito mercantil, entre otros; proyecciones de ingresos y egresos, márgenes de utilidad bruta y operativa esperados, tasa de descuento y, la tasa de crecimiento de largo plazo. Como sigue:

- Probamos el diseño e implementación y la eficacia operativa de los controles sobre la determinación del valor de recuperación y los supuestos utilizados.
- Con la asistencia de nuestros especialistas en valor razonable, evaluamos la razonabilidad de la i) metodología para la determinación del valor de recuperación de los activos intangibles de vida útil indefinida y del crédito mercantil y ii) retamos las proyecciones financieras en las operaciones del negocio, comparándolas con el desempeño y tendencias históricas del negocio y corroboramos las explicaciones de las variaciones con la administración. Asimismo, evaluamos los procesos internos para realizar con precisión las proyecciones, incluyendo la supervisión oportuna y análisis por parte del Consejo de Administración.
- Analizamos los supuestos de proyección utilizados en el modelo de proyecciones financieras para la prueba de deterioro, incluyendo específicamente las proyecciones de flujo de efectivo que consideran, márgenes operativos, margen de utilidad antes de impuestos, impuestos, depreciación y amortización, requerimiento de capital de trabajo, inversiones en activo fijo ("Capex") y el crecimiento a largo plazo. Probamos la exactitud matemática e integridad del modelo de deterioro. Los especialistas de valor razonable realizaron un análisis de sensibilidad para todas las UGEs, considerando cálculos independientes del valor de recuperación para evaluar si los supuestos utilizados necesitarían modificarse, la probabilidad de que dichas modificaciones se presenten, así como el impacto de estos supuestos en la estimación del valor en uso.
- Evaluación independiente de las tasas de descuento utilizadas contrastándolas con las tasas de descuento utilizadas por la administración.
- Evaluamos los factores y variables utilizados para determinar las UGEs, entre los que se consideraron el análisis de los flujos operativos y políticas de endeudamiento, análisis de la estructura legal, asignación de producción y entendimiento del funcionamiento del área comercial y ventas.

Los resultados de nuestros procedimientos fueron satisfactorios.

Párrafo de énfasis

Como se menciona en la Nota 2a., a los estados financieros consolidados adjuntos, derivado del acuerdo de escisión de la participación accionaria de Sigma Foods en Alpek, los activos y pasivos de Alpek se presentan como clasificados como mantenidos para su disposición en el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y por lo tanto no es comparable con los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2025 y 2023.

Nuestra opinión no es modificada por lo mencionado en el párrafo anterior.

Información adicional distinta de los estados financieros consolidados y del informe de los auditores independientes

La administración del Grupo es responsable por la información adicional. La información adicional comprende: i) la información de sostenibilidad que el Grupo está obligado a preparar conforme al Artículo 33, Fracción I, inciso a); ii) 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 la información de sostenibilidad, así como el Reporte Anual estén disponibles para nuestra lectura después de la fecha de este informe de auditoría; y iii) la otra información adicional, la cual es una medida que no es requerida por las Normas NIIF de Contabilidad, y ha sido incorporada con el propósito de proporcionar una explicación adicional a sus inversionistas y principales lectores de sus estados financieros consolidados para evaluar el desempeño de cada uno de los segmentos operativos y otros indicadores sobre la capacidad para satisfacer obligaciones respecto a la Utilidad antes de resultado financiero, impuestos, depreciación, amortización y deterioro de activos ("UAFIDA" o "EBITDA" ajustado) de la Compañía, esta información está presentada en la Nota 31 a los estados financieros consolidados.

Nuestra opinión de los estados financieros consolidados no cubrirá la información adicional 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 información adicional cuando esté disponible, y cuando lo hagamos, considerar si la información adicional 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. También, y en relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer y recalcular la otra información adicional, la cual en este caso es la medida no requerida por las Normas NIIF de Contabilidad y al hacerlo considerar si la otra información ahí contenida es inconsistente en forma material con los estados financieros consolidados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o que parezca contener un error material. Si, con base en el trabajo que realizamos, llegamos a concluir que la información adicional contiene un error material, estamos obligados a informar este hecho. No tenemos nada de lo que informar a este respecto.

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 normas contables NIIF emitidas por el IASB, 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 en 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, debida 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 debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida 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 la adecuación 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, basándose 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 el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.

Planeamos y realizamos la auditoría de grupo para obtener evidencia de auditoría suficiente en relación con la información financiera de las entidades o unidades de negocio dentro del Grupo como base para formarse una opinión sobre los estados financieros del grupo. Somos responsables de la dirección, supervisión y revisión del trabajo realizado para los fines de la auditoría del Grupo. 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 la 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 de una firma miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited

C. P. C. Roberto Benavides González
Monterrey, Nuevo León, México
31 de enero de 2026

SIGMA FOODS, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (ANTES "ALFA, S. A. B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS")

Estados Consolidados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023
En millones de pesos mexicanos

	Nota	2025	2024	2023
Activo				
Activo circulante:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	$ 11,557	$ 12,570	$ 19,745
Efectivo restringido	7	16	18	15
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto	8	16,639	14,710	28,558
Inventarios, neto	9	20,249	18,802	39,807
Instrumentos financieros derivados	4	29	89	433
Otros activos circulantes	10	1,940	1,826	2,668
Activos clasificados como mantenidos para la venta o disposición	24	963	116,819	-
Total activo circulante		51,393	164,834	91,226
Activo no circulante:				
Propiedades, planta y equipo, neto	11	36,869	36,574	74,579
Derechos de uso por arrendamiento, neto	12	4,059	3,432	5,911
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	13	26,571	27,117	27,287
Impuestos a la utilidad diferidos	19	3,702	3,757	5,328
Instrumentos financieros derivados	4	-	-	128
Inversiones registradas usando el método de participación y otros activos no circulantes	14	454	602	4,573
Total activo no circulante		71,655	71,482	117,806
Total activo		**$ 123,048**	**$ 236,316**	**$ 209,032**
Pasivo y Capital Contable				
Pasivo circulante:				
Deuda	17	$ 1,421	$ 869	$ 12,656
Pasivo por arrendamiento	18	699	599	1,188
Proveedores y otras cuentas por pagar	16	34,363	35,470	56,157
Impuestos a la utilidad por pagar	19	1,529	523	2,026
Instrumentos financieros derivados	4	100	-	1,502
Provisiones	20	300	199	1,016
Otros pasivos circulantes	21	2,184	2,104	2,196
Pasivos clasificados como mantenidos para la venta o disposición	24	522	83,211	-
Total pasivo circulante		41,118	122,975	76,741
Pasivo no circulante:				
Deuda	17	54,215	57,873	83,888
Pasivo por arrendamiento	18	3,609	3,025	5,108
Instrumentos financieros derivados	4	538	201	385
Provisiones	20	84	82	746
Impuestos a la utilidad diferidos	19	3,974	4,367	5,861
Beneficios a empleados	22	4,214	3,433	3,835
Otros pasivos no circulantes	21	299	185	704
Total pasivo no circulante		66,933	69,166	100,527
Total pasivo		**108,051**	**192,141**	**177,268**
Capital contable:				
Participación controladora:				
Capital social	23	141	175	152
Prima en emisión de acciones		7,929	7,929	-
Utilidades retenidas		6,121	21,764	23,358
Otras reservas		872	4,121	(1,427)
Total participación controladora		15,063	33,989	22,083
Participación no controladora	15	(66)	10,186	9,681
Total capital contable		14,997	44,175	31,764
Total pasivo y capital contable		**$123,048**	**$ 236,316**	**$ 209,032**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

SIGMA FOODS, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (ANTES "ALFA, S. A. B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS")

Estados Consolidados de Resultados

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023
En millones de pesos mexicanos, excepto importes de utilidad por acción

	Nota	2025	2024	2023
Ingresos	31	$ 177,854	$ 163,242	$ 153,157
Costo de ventas	26	(124,838)	(112,028)	(107,705)
Utilidad bruta		**53,016**	**51,214**	**45,452**
Gastos de venta	26	(29,864)	(27,992)	(25,510)
Gastos de administración	26	(9,972)	(10,369)	(9,047)
Otros ingresos (gastos), neto	27	2,809	(513)	(1,708)
Utilidad de operación		**15,989**	**12,340**	**9,187**
Ingresos financieros	28	460	1,045	606
Gastos financieros	28	(5,820)	(6,275)	(4,926)
Ganancia (pérdida) por fluctuación cambiaria, neta	28	2,241	(4,494)	(3,254)
Resultado financiero, neto		**(3,119)**	**(9,724)**	**(7,574)**
Participación en resultados de asociadas reconocidas a través del método de participación		(13)	(64)	65
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		**12,857**	**2,552**	**1,678**
Impuestos a la utilidad	19	(4,784)	(3,727)	(5,416)
Utilidad (pérdida) neta consolidada de operaciones continuas		**8,073**	**(1,175)**	**(3,738)**
Operaciones discontinuas	24	741	1,409	(9,458)
Utilidad (pérdida) neta consolidada del año		**8,814**	**234**	**(13,196)**
Utilidad (pérdida) neta consolidada atribuible a participación controladora:				
De operaciones continuas		8,058	(1,211)	(4,409)
De operaciones discontinuas		477	999	(7,841)
		8,535	**(212)**	**(12,250)**
Utilidad (pérdida) neta consolidada atribuible a participación no controladora:				
De operaciones continuas		15	36	671
De operaciones discontinuas		264	410	(1,617)
		279	**446**	**(946)**
		$ 8,814	**$ 234**	**$ (13,196)**
Utilidad (pérdida) por acción básica y diluida de operaciones continuas, en pesos		$ 1.45	$ (0.24)	$ (0.92)
Utilidad (pérdida) por acción básica y diluida de operaciones discontinuas, en pesos		0.09	0.20	(1.63)
Utilidad (pérdida) por acción básica y diluida, en pesos		**$ 1.54**	**$ (0.04)**	**$ (2.55)**
Promedio ponderado de acciones en circulación (miles de acciones)		**5,558,537**	**5,014,867**	**4,818,823**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

SIGMA FOODS, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (ANTES "ALFA, S. A. B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS")

Estados Consolidados de Resultados Integrales

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023
En millones de pesos mexicanos

	2025	2024	2023
Utilidad (pérdida) neta consolidada	$ 8,814	$ 234	$ (13,196)
Otras partidas del resultado integral de operaciones continuas:			
Partidas que no serán reclasificadas al estado consolidado de resultados			
Remedición de obligaciones por beneficios a empleados, neto de impuestos	(372)	25	(324)
Partidas que serán reclasificadas al estado consolidado de resultados			
Efecto de instrumentos financieros derivados designados como cobertura de flujo de efectivo, neto de impuestos	(307)	(614)	611
Efecto por conversión de entidades extranjeras	(160)	3,537	1,832
Total de otras partidas del resultado integral de operaciones continuas	**(839)**	**2,948**	**2,119**
Otras partidas del resultado integral de operaciones discontinuas	(1,311)	3,991	(5,064)
Total de otras partidas del resultado integral del año	**(2,150)**	**6,939**	**(2,945)**
Resultado integral del año	**$ 6,664**	**$ 7,173**	**$ (16,141)**
Atribuible a:			
Participación controladora	$ 6,254	$ 5,336	$ (13,704)
Participación no controladora	410	1,837	(2,437)
Resultado integral del año	**$ 6,664**	**$ 7,173**	**$ (16,141)**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

SIGMA FOODS, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (ANTES "ALFA, S. A. B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS")

Estados Consolidados de Cambios en el Capital Contable

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023
En millones de pesos mexicanos

	Capital social	Prima en emisión de acciones	Utilidades retenidas	Otras reservas	Total participación controladora	Participación no controladora	Total capital contable
Saldos al 1 de enero de 2023	$ 170	$ -	$ 41,726	$ 45	$ 41,941	$ 15,847	$ 57,788
Transacciones con los accionistas:							
Dividendos decretados	-	-	(1,746)	-	(1,746)	(1,373)	(3,119)
Recompra de acciones propias	-	-	(8)	-	(8)	(2)	(10)
Efectos por escisión de subsidiaria	-	-	(4,785)	-	(4,785)	(2,257)	(7,042)
Reducción de capital	(15)	-	-	-	(15)	-	(15)
Otros	(3)	-	421	-	418	(95)	323
Total de transacciones con accionistas	**(18)**	**-**	**(6,118)**	**-**	**(6,136)**	**(3,727)**	**(9,863)**
Reclasificación de resultados integrales por escisión	-	-	-	(18)	(18)	(2)	(20)
Pérdida neta consolidada del año	-	-	(12,250)	-	(12,250)	(946)	(13,196)
Total de otras partidas del resultado integral del año	-	-	-	(1,454)	(1,454)	(1,491)	(2,945)
Resultado integral del año	**-**	**-**	**(12,250)**	**(1,454)**	**(13,704)**	**(2,437)**	**(16,141)**
Saldos al 31 de diciembre de 2023	152	-	23,358	(1,427)	22,083	9,681	31,764
Transacciones con los accionistas:							
Dividendos decretados	-	-	(804)	-	(804)	(1,316)	(2,120)
Recompra de acciones propias, neto	-	-	(1)	-	(1)	-	(1)
Aumento de capital	23	7,929	-	-	7,952	-	7,952
Otros	-	-	(577)	-	(577)	(16)	(593)
Total de transacciones con accionistas	**23**	**7,929**	**(1,382)**	**-**	**6,570**	**(1,332)**	**5,238**
Utilidad (pérdida) neta consolidada del año	-	-	(212)	-	(212)	446	234
Total de otras partidas del resultado integral del año	-	-	-	5,548	5,548	1,391	6,939
Resultado integral del año	**-**	**-**	**(212)**	**5,548**	**5,336**	**1,837**	**7,173**
Saldos al 31 de diciembre de 2024	175	7,929	21,764	4,121	33,989	10,186	44,175
Transacciones con los accionistas:							
Dividendos decretados	-	-	(2,347)	-	(2,347)	(50)	(2,397)
Recompra de acciones propias, neto	-	-	(57)	-	(57)	(13)	(70)
Efectos por escisión de subsidiaria	-	-	(21,911)	-	(21,911)	(10,050)	(31,961)
Reducción de capital	(34)	-	-	-	(34)	-	(34)
Otros	-	-	137	-	137	(123)	14
Total de transacciones con accionistas	**(34)**	**-**	**(24,718)**	**-**	**(24,212)**	**(10,236)**	**(34,448)**
Reclasificación de resultados integrales por escisión	-	-	-	(968)	(968)	(426)	(1,394)
Utilidad neta consolidada del año	-	-	8,535	-	8,535	279	8,814
Total de otras partidas del resultado integral del año	-	-	-	(2,281)	(2,281)	131	(2,150)
Resultado integral del año	**-**	**-**	**8,535**	**(2,281)**	**6,254**	**410**	**6,664**
Saldos al 31 de diciembre de 2025	**$ 141**	**$ 7,929**	**$ 6,121**	**$ 872**	**$ 15,063**	**$ (66)**	**$ 14,997**

SIGMA FOODS, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (ANTES "ALFA, S. A. B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS")

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023
En millones de pesos mexicanos

	2025	2024	2023
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	$ 12,857	$ 2,552	$ 1,678
Depreciación y amortización	4,774	4,468	4,321
Deterioro de activos de larga duración, neto	347	856	1,650
Estimación de cuentas incobrables	-	(56)	(526)
Ganancia en venta de negocios	(61)	-	-
Ganancia en venta de propiedad, planta y equipo, neto	(1,224)	(127)	(49)
Efecto por cambios en el valor razonable de instrumentos financieros derivados	165	11	77
Gastos financieros, neto	5,195	5,219	4,243
(Ganancia) pérdida por fluctuación cambiaria, neta	(2,241)	4,494	3,254
Participación en resultados de asociadas	13	64	(65)
Provisiones y otros	(477)	893	1,769
Movimientos en capital de trabajo:			
(Aumento) disminución en clientes y otras cuentas por cobrar	(2,604)	6,472	(1,468)
(Aumento) disminución en inventarios	(2,441)	(899)	863
(Disminución) aumento en proveedores y otras cuentas por pagar	(103)	3,499	(608)
Flujos de efectivo de actividades de operación de operación discontinua	1,296	5,146	14,529
Impuestos a la utilidad pagados	(3,825)	(5,504)	(6,196)
Flujos netos de efectivo generados por actividades de operación	**11,671**	**27,088**	**23,472**

	2025	2024	2023
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Intereses cobrados	250	638	439
Flujo en adquisición de propiedad, lanta y equipo	(7,147)	(4,624)	(3,966)
Flujo en venta de propiedad, planta y equipo	2,034	80	269
Flujo en adquisición de activos intangibles	(580)	(177)	(126)
Flujo en adquisiciones de negocios, neto de efectivo adquirido	-	-	(1,308)
Flujo en venta de negocios, neto de efectivo dispuesto	328	-	(611)
Efectivo restringido	(4)	22	6
Disminución del efectivo por escisión de subsidiaria	-	-	(665)
Flujos de efectivo de actividades d e inversión de operación discontinua	(448)	(7,857)	(3,320)
Otros activos	24	335	(246)
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de inversión	**(5,543)**	**(11,583)**	**(9,528)**
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Entradas por préstamos o deuda	5,138	33,586	10,884
Pagos de préstamos o deuda	(4,992)	(46,067)	(10,165)
Pagos de arrendamientos	(1,080)	(870)	(903)
Intereses pagados	(4,552)	(5,388)	(4,042)
Dividendos pagados	(2,342)	(802)	(1,822)
Recompra de acciones, neto	(70)	-	-
Flujos de efectivos de actividades de financiamiento de operación discontinua	458	(4,580)	(6,080)
Otros	524	(613)	(2,788)
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	**(6,916)**	**(24,734)**	**(14,916)**
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(788)	(9,229)	(972)
Efectos por variaciones en tipo de cambio	(225)	2,054	(1,096)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	12,570	19,745	21,813
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	**$ 11,557**	**$ 12,570**	**$ 19,745**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

SIGMA FOODS, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (ANTES "ALFA, S. A. B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS")

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023
En millones de pesos mexicanos, excepto en donde se indique lo contrario

1. Actividades de las empresas de Sigma Foods

Sigma Foods, S. A. B. de C. V. (en adelante "Sigma Foods" o "la Compañía"), es una empresa mexicana controladora de Sigma Alimentos S.A. de C.V. y subsidiarias ("Sigma"), empresa dedicada a la producción, comercialización y distribución de productos cárnicos, lácteos y de otros alimentos refrigerados y congelados.

El 29 de mayo de 2023, la Compañía concluyó el proceso de escisión de su subsidiaria Axtel, negocio orientado a las telecomunicaciones (ver Nota 2).

El 4 de abril de 2025, la Compañía concluyó el proceso de escisión de su subsidiaria Alpek, negocio orientado a los petroquímicos y fibras sintéticas (ver Nota 2).

Sigma Foods es una empresa multinacional líder en la industria de consumo que produce, comercializa y distribuye alimentos de calidad. Al 31 de diciembre de 2025, Sigma Foods opera centros de producción industrial y distribución en los siguientes 17 países: Alemania, Bélgica, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, España, Estados Unidos de América (EE.UU.), Francia, Guatemala, Honduras, México, Nicaragua, Países Bajos, Perú, Portugal, República Dominicana y Rumania. La Compañía comercializa sus productos en más de 17 países alrededor del mundo y da empleo a más de 49,437 personas.

Cuando se haga referencia a la entidad controladora Sigma Foods, S. A. B. de C. V. como entidad legal individual, se le mencionará como "Sigma Foods SAB".

Las acciones de Sigma Foods SAB cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores, S. A. B. de C. V., y en Latibex, el mercado de valores latinoamericanos de la Bolsa de Madrid.

Sigma Foods tiene su domicilio en Avenida Gómez Morín Sur No. 1111, Col. Carrizalejo, San Pedro Garza García, Nuevo León, C.P. 66254, México.

En las siguientes notas a los estados financieros consolidados cuando se hace referencia a pesos o "$", se trata de millones de pesos mexicanos. Por su parte, al hacer referencia a "US$", se trata de millones de dólares americanos y al hacer referencia a "€" se trata de millones de euros.

2. Eventos relevantes

2025

a. Escisión de la participación accionaria de Sigma Foods en Alpek

El 24 de octubre de 2024, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Sigma Foods SAB aprobó el proceso de escisión de la totalidad de su participación accionaria en Alpek S. A. B. de C. V. ("Alpek SAB"). Sigma Foods SAB llevó a cabo el proceso como sociedad escindente y se constituyó una sociedad anónima bursátil de capital variable como sociedad escindida ("Controladora Alpek"), la cual sería listada en la Bolsa Mexicana de Valores ("BMV").

El proceso estaba sujeto a ciertas condiciones suspensivas entre las cuales se encontraba el registro de Controladora Alpek como emisora listada en la BMV, lo cual, al 31 de diciembre de 2024, no se había completado. Conforme a los requerimientos de NIIF 5, Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas, la Compañía presentó al 31 de diciembre de 2024 los activos y pasivos de Alpek como "mantenidos para la venta o disposición" en el estado consolidado de situación financiera, y por lo tanto no es comparable con los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2025 y 2023. Por su parte, en el estado consolidado de resultados y en el estado consolidado de flujos de efectivo por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023 se presentó como una operación discontinua.

El proceso se completó el 4 de abril de 2025, con el registro de Controladora Alpek como emisora listada en la BMV. Los accionistas de Sigma Foods SAB recibieron una acción de Controladora Alpek por cada una de las acciones que tenían de Sigma Foods SAB, sin que esto afecte la participación accionaria que tengan sobre Sigma Foods SAB. Con este acto y a esta fecha, Sigma Foods SAB dejó de consolidar para efectos contables a Alpek SAB.

El detalle de los efectos de la escisión se incluye en la Nota 24.

b. Reestructura del negocio de Carnes Frescas de Sigma Europa

El 30 de octubre de 2025, la Compañía, a través de su subsidiaria Sigma anunció un acuerdo con Grupo Vall Companys para la venta del 75% del negocio de procesamiento de cerdo vivo de Sigma Europa, que atiende a clientes industriales. Sigma mantendrá el 100% del negocio de carne fresca lista para la venta dirigido a clientes minoristas,

el cual opera bajo su filial, Campofrío Frescos. Adicionalmente, la Compañía se comprometió a aportar la inversión necesaria para mantener su participación del 42% en la sociedad conjunta, Desarrollos Porcinos Castilla y León, S.L.

Al 31 de diciembre de 2025, la transacción no se había concretado, por lo que los activos y pasivos a ser vendidos se presentan dentro de los rubros de "Activos clasificados como mantenidos para la venta o disposición" y "Pasivos mantenidos para la venta o disposición", respectivamente, en el estado consolidado de situación financiera (Nota 24). Derivado de la presentación como mantenido para la venta, y el requerimiento de medición de NIIF 5, Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas, la Compañía reconoció un deterioro de propiedad, planta y equipo por $40 (€2). La venta de los activos se encuentra en proceso de aprobación por la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia en España, y se tiene previsto que se resuelva en los próximos meses.

c. Cambio de razón social

El 8 de diciembre de 2025, los accionistas de la Compañía aprobaron, mediante Asamblea General Extraordinaria, la modificación de la denominación social, pasando de Alfa, S. A. B. de C. V. a Sigma Foods, S. A. B. de C. V. Este cambio no afecta la estructura legal, las actividades operativas ni las políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados, por lo que no tiene impacto en las cifras presentadas ni en la información comparativa.

2024

d. Suspensión de operaciones de EPS en Beaver Valley

El 4 de noviembre de 2024, Alpek anunció sus planes para suspender la producción en sus instalaciones de EPS de Beaver Valley en Monaca, Pennsylvania para enero de 2025. Esta decisión sigue el compromiso de Alpek de fortalecer su competitividad al optimizar su capacidad instalada.

Alpek reconoció un gasto por deterioro de inventarios y activos fijos por $96.5 (US$4.8) y $1,191 (US$58.7), respectivamente, por el año que terminó el 31 de diciembre de 2024.

2023

e. Interrupción por tiempo indefinido de la producción de resina de PET de Cooper River

El 1 de marzo de 2023, Alpek anunció la interrupción por tiempo indefinido de la producción de resina de PET en su planta de Cooper River, ubicada en Charleston, Carolina del Sur. La planta contó con una capacidad instalada de 170,000 toneladas de resina de PET.

Alpek comenzó el proceso de decomisionamiento y desmantelamiento de activos, así como de limpieza y remediación ambiental, por lo cual, Alpek registró provisiones por estos conceptos por $379 (US$20.8). Adicionalmente, Alpek tuvo otros costos directos atribuibles al cierre, principalmente por conceptos de indemnizaciones por despido y cancelación de contratos por $169 (US$9.1).

Derivado de la interrupción en la producción, Alpek realizó pruebas de deterioro de los activos fijos asociados a la planta y registró un gasto por deterioro por $950 (US$51.9). Adicionalmente reconoció un gasto por deterioro de inventarios por $63 (US$3.4).

f. Adquisición de Los Altos Foods

El 3 de mayo de 2023, Sigma llegó a un acuerdo para adquirir una participación mayoritaria del 85% en Los Altos Foods, compañía dedicada a la producción de quesos y cremas hispanos en los Estados Unidos. Esta transacción complementa la estrategia de Sigma de continuar creciendo el negocio al fortalecer su posición en un mercado con rápido crecimiento en el consumo nacional.

La contraprestación total pagada fue de $1,336. No existe un acuerdo de contraprestación contingente.

La adquisición de Los Altos Foods cumplió con los criterios de una combinación de negocios de acuerdo con los requisitos de la NIIF; por lo tanto, Sigma aplicó el método de la adquisición para medir los activos adquiridos y los pasivos asumidos en la transacción. Los valores razonables de los activos adquiridos y los pasivos asumidos como resultado de esta adquisición son los siguientes:

Activos circulantes [1]	$	255
Activos no circulantes [2]		191
Activos intangibles [3]		869
Pasivos circulantes [4]		184
Pasivos no circulantes [5]		25
Activos netos adquiridos		1,106
Participación no controladora		(166)
Crédito mercantil		396
Contraprestación final	**$**	**1,336**

[1] Los activos circulantes se integran por efectivo $13, cuentas por cobrar por $151, inventarios por $89 y otros activos por $2.
[2] Los activos no circulantes se integran por propiedad, planta y equipo.
[3] Los activos intangibles se integran por acuerdos de no competencia por $23, marcas por $544, relaciones con clientes por $280 y software por $22
[4] Los pasivos circulantes se integran por otras cuentas por pagar por $89, provisiones de nóminas por $85 y otros pasivos por $10.
[5] Los pasivos no circulantes se integran por notas por pagar.

Los resultados de las operaciones adquiridas han sido incluidos en los estados financieros consolidados adjuntos desde la fecha de adquisición, por lo tanto, los estados financieros consolidados al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023 no son comparables con el año anterior. El estado

consolidado de flujos de efectivo por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, presenta el desembolso por la adquisición de Los Altos Foods en un solo renglón dentro de las actividades de inversión, neto del efectivo adquirido.

Los ingresos y la utilidad neta por el periodo de ocho meses terminados al 31 de diciembre de 2023, que contribuyó Los Altos Foods ascendieron a $1,261 y $76, respectivamente.

Si la adquisición hubiera ocurrido el 1 de enero de 2023, los ingresos y utilidad consolidados proforma por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, hubieran aumentado (disminuido) en $623 y $(14), respectivamente. Estos montos fueron calculados utilizando los resultados de la subsidiaria y ajustándolos por la depreciación y amortización adicional que se hubiera reconocido asumiendo el valor razonable de los ajustes de propiedad, planta y equipo y activos intangibles al 1 de enero de 2023.

Los costos relacionados con la adquisición ascendieron a $13 y se reconocieron en el estado consolidado de resultados en el rubro de gastos de administración.

g. Escisión de la participación accionaria de Sigma Foods en Axtel

El 12 de julio de 2022, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Sigma Foods SAB aprobó el proceso de escisión de la totalidad de su participación accionaria en Axtel S. A. B. de C. V. (“Axtel SAB”). Sigma Foods SAB llevó a cabo el proceso como sociedad escindente y se constituyó una sociedad anónima bursátil de capital variable como sociedad escindida (“Controladora Axtel”), la cual sería listada en la Bolsa Mexicana de Valores (“BMV”).

El proceso se completó el 29 de mayo de 2023, con el registro de Controladora Axtel como emisora listada en la BMV. Los accionistas de Sigma Foods SAB recibieron una acción de Controladora Axtel por cada una de las acciones que tenían de Sigma Foods SAB, sin que esto afecte la participación accionaria que tengan sobre Sigma Foods SAB. Con este acto y a esta fecha, Sigma Foods SAB dejó de consolidar para efectos contables a Axtel SAB.

El detalle de los efectos de la escisión se incluye en la Nota 24.

h. Disposición de participación sobre Cesare Fiorucci S.P.A

En línea con la estrategia de implementar un plan integral destinado a mejorar la rentabilidad y el crecimiento en el segmento Europa, Sigma decidió disponer de su subsidiaria en Italia. Con base a los requerimientos de la NIIF 5, Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas, Sigma clasificó los activos y pasivos de esta subsidiaria como “mantenidos para la venta” en el estado consolidado de situación financiera, sobre los cuales se reconoció un gasto por deterioro de $2,077 (€111.1), relacionado principalmente a inventario, activo fijo e intangibles, en el estado consolidado de resultados por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023.

El 1 de agosto de 2023, Sigma concretó la venta de su subsidiaria a Fiorucci Holding S.r.L. cuyos propietarios finales son Navigator Capital y White Park Capital, por lo que, a partir de dicha fecha, Sigma dejó de consolidar los activos netos y los resultados de la subsidiaria.

i. Cierre de la planta de producción de filamentos

El 18 de agosto de 2023, Alpek anunció el cierre de su planta de producción de fibras textiles e industriales ubicada en Monterrey. Alpek tomó la decisión de cerrar las operaciones en estas instalaciones y no sustituir su producción debido a que el exceso de producción experimentado a nivel mundial en los últimos años ha representado para la industria de filamentos una reducción significativa en su rentabilidad y no se espera que esta situación cambie en el futuro cercano.

Alpek reconoció deterioro de inventarios y activos fijos por $121 (US$7) y $409 (US$23.7), respectivamente, por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023. Adicionalmente tuvo impactos por liquidación de empleados por $193 (US$11.1).

j. Pausa de construcción de Corpus Christi Polymers

El 27 de septiembre de 2023, Alpek anunció que Corpus Christi Polymers (“CCP”) puso en pausa de manera temporal la construcción de la planta integrada de PTA-PET en Corpus Christi, Texas. Los socios decidieron ponerle pausa debido a que las tasas de inflación elevadas y otros factores ocasionaron que los costos de construcción y laborales superen las expectativas iniciales, asimismo se evaluarán opciones para optimizar los costos y cronograma del proyecto. Este sitio será preservado adecuadamente para poder reanudar la construcción en un futuro.

Con base a los requerimientos de IAS 28 e IAS 36, Alpek identificó que la pausa en construcción de la planta generaba indicios de deterioro sobre su inversión en el negocio conjunto. Alpek determinó a través del modelo de flujos de efectivo descontados el reconocer un deterioro de su inversión en el negocio conjunto por $9,591 (US$557) por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023.

Al 31 de diciembre de 2024, la construcción de la planta integrada de PTA-PET en Corpus Christi, Texas, sigue en pausa.

k. Acuerdo de venta de operaciones en Bélgica y Países Bajos

El 7 de octubre de 2021, Sigma anunció un acuerdo para la venta de sus subsidiarias Imperial Meat Products, VOF y Campofrio Food Group Netherlands Holding B.V. La transacción incluye seis plantas productoras, cinco en Bélgica y una en Países Bajos, así como las marcas Marcassou, Imperial, Stegeman, Leielander y Bistro.

Al 31 de diciembre de 2022, la transacción no se había concretado, por lo que los activos y pasivos a ser vendidos se presentan dentro de los rubros de “Otros activos circulantes” y “Otros pasivos circulantes”, respectivamente, en el estado consolidado de situación financiera. Derivado de la presentación como mantenido

para la venta, y los requerimientos de medición de NIIF 5, Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas. Al 31 de diciembre de 2022, Sigma contaba con un deterioro acumulado relacionado con sus operaciones en Bélgica y Países Bajos por $1,608 (€69.7).

Al 31 de diciembre de 2022, los activos y pasivos clasificados como mantenidos para la venta por este acuerdo se integran a continuación:

Activos		**2022**
Efectivo y equivalentes de efectivo	$	4
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto		503
Inventarios		671
Otros activos circulantes		38
Propiedad, planta y equipo, neto		1,169
Activos intangibles, neto		181
Otros activos no circulantes		19
Total de activos	**$**	**2,585**

Pasivos		
Deuda	$	29
Proveedores y otras cuentas por pagar		1,808
Impuesto a la utilidad por pagar		139
Provisiones y otros pasivos circulantes		432
Deuda		81
Provisiones y otros pasivos no circulantes		377
Total de pasivos	**$**	**2,866**

El 2 de junio de 2023, dado que las condiciones a las que estaba sujeta la operación aún no se cumplían, What's Cooking? (previamente llamado Ter Beke) tomó la decisión de terminar los procedimientos relacionados con la transacción, por lo tanto, los activos y pasivos relacionados dejaron de calificar como mantenidos para la venta y se reclasificaron a sus cuentas correspondientes para dejarlos como parte de la operación de Sigma.

3. Resumen de políticas contables materiales

A continuación, se presentan las políticas de contabilidad materiales seguidas por Sigma Foods y sus subsidiarias, las cuales han sido aplicadas consistentemente en la preparación de su información financiera en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario:

A. BASES DE PREPARACIÓN

Los estados financieros consolidados de Sigma Foods que se acompañan, han sido preparados de conformidad con las Normas NIIF de Contabilidad ("NIIF") emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés). Las NIIF incluyen todas las Normas Internacionales de Contabilidad ("NIC") vigentes, así como todas las interpretaciones relacionadas emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera ("CINIIF"), incluyendo aquellas emitidas previamente por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Contabilidad ("SIC", por sus siglas en inglés).

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los instrumentos financieros de cobertura de flujo de efectivo que están medidos a valor razonable, así como los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y los activos financieros disponibles para la venta.

La preparación de los estados financieros consolidados en conformidad con las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. Además, requiere que la Administración ejerza un juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un alto nivel de juicio o complejidad, así como áreas donde los juicios y estimaciones son significativos para los estados financieros consolidados se revelan en la Nota 5.

B. CONSOLIDACIÓN

i. Subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene el control. La Compañía controla una entidad cuando está expuesta, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad y tiene la capacidad de afectar los rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Cuando la participación de la Compañía en las subsidiarias es menor al 100%, la participación atribuida a accionistas externos se refleja como participación no controladora. Las subsidiarias son consolidadas en su totalidad desde la fecha en que el control es transferido a la Compañía y hasta la fecha en que pierde dicho control.

El método de contabilización utilizado por la Compañía para las combinaciones de negocios es el método de adquisición. La Compañía define una combinación de negocios como una transacción en la que obtiene el control de un negocio, mediante el cual tiene el poder para dirigir y administrar las actividades relevantes del conjunto de activos y pasivos de dicho negocio con el propósito de proporcionar un rendimiento en forma de dividendos, menores costos u otros beneficios económicos directamente a los inversionistas.

La contraprestación transferida en la adquisición de una subsidiaria es el valor razonable de los activos transferidos, los pasivos incurridos y las participaciones en el capital emitidas por la Compañía. La contraprestación transferida incluye el valor razonable de cualquier activo o pasivo que resulte de un acuerdo de contraprestación contingente. Los activos identificables adquiridos, los pasivos y pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios son medidos inicialmente a su valor razonable en la fecha de su adquisición. La Compañía reconoce cualquier participación no controladora en la entidad adquirida con base a la parte proporcional de la participación no controladora en los activos netos identificables de la entidad adquirida.

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.

Los costos relacionados con la adquisición se reconocen como gastos conforme se incurren.

El crédito mercantil es medido inicialmente como el exceso de la contraprestación pagada y el valor razonable de la participación no controladora en la subsidiaria adquirida sobre el valor razonable de los activos netos identificables y los pasivos adquiridos. Si la contraprestación transferida es menor al valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida en el caso de una compra a precio de ganga, la diferencia se reconoce directamente en el estado consolidado de resultados.

Si la combinación de negocios es alcanzada por etapas, el valor en libros a la fecha de adquisición de la participación previamente mantenida por la Compañía en la entidad adquirida se remide a su valor razonable a la fecha de adquisición. Cualquier pérdida o ganancia que resulte de dicha remedición se reconoce en los resultados del ejercicio.

Las transacciones y saldos intercompañías, así como las ganancias no realizadas en transacciones entre compañías de Sigma Foods son eliminados en la preparación de los estados financieros consolidados. Con el fin de asegurar la consistencia con las políticas adoptadas por la Compañía, los montos reportados de las subsidiarias han sido modificados en donde se ha considerado necesario.

Al 31 de diciembre de 2025, 2024, y 2023, las principales empresas subsidiarias de Sigma Foods son las siguientes:

		Porcentaje (%) de tenencia [2]			
	País (1)	**2025**	**2024**	**2023**	**Moneda funcional**
Alpek (Petroquímicos y ibras sintéticas)					
Alpek, S. A. B. de C. V. (Controladora)[9]		-	82	82	Peso mexicano
Alpek Polyester, S. A. de C. V.		-	100	100	Dólar americano
Alpek Polyester USA, LLC.[6]	EE.UU.	-	100	100	Dólar americano
Alpek Polyester México, S.A. de C.V.[7]		-	100	100	Dólar americano
Octal	Omán	-	100	100	Dólar americano
DAK Americas Exterior, S. L. (Controladora)	España	-	100	100	Dólar americano
Alpek Polyester Argentina, S. A.[5]	Argentina	-	100	100	Dólar americano
Tereftalatos Mexicanos, S. A. de C. V.		-	91	91	Dólar americano
Akra Polyester, S. A. de C. V.		-	93	93	Dólar americano
Compagnie Alpek Polyester Canada (Selenis)	Canadá	-	100	100	Dólar americano
Alpek Polyester Brasil S. A.	Brasil	-	100	100	Real brasileño
Alpek Polyester Pernambuco S. A.	Brasil	-	100	100	Real brasileño
Alpek Polyester UK LTD	Reino Unido	-	100	100	Libra esterlina
Indelpro, S. A. de C. V.		-	51	51	Dólar americano
Polioles, S. A. de C. V.[3]		-	50	50	Dólar americano
Unimor, S. A. de C. V. (Controladora)		-	100	100	Peso mexicano
Univex, S. A.		-	100	100	Peso mexicano
Grupo Styropek, S. A. de C. V. (Controladora)		-	100	100	Peso mexicano
Styropek México, S. A. de C. V.		-	100	100	Dólar americano
Styropek S. A.	Argentina	-	100	100	Peso argentino
Aislapol S. A.	Chile	-	100	100	Peso chileno
Styropek Do Brasil LTD	Brasil	-	100	100	Real brasileño
BVPV Styrenics LLC	EE.UU.	-	100	100	Dólar americano

		Porcentaje (%) de tenencia [2]			
	País (1)	2025	2024	2023	Moneda funcional
Sigma (Alimentos refrigerados)					
Sigma Alimentos, S. A. de C. V. (Controladora)		100	100	100	Dólar americano
Alimentos Finos de Occidente, S. A. de C. V.		100	100	100	Peso mexicano
Grupo Chen, S. de R. L. de C. V.		100	100	100	Peso mexicano
Sigma Alimentos Lácteos, S. A. de C. V.		100	100	100	Peso mexicano
Sigma Alimentos Centro, S. A. de C. V.		100	100	100	Peso mexicano
Sigma Alimentos Noreste, S. A. de C. V.		100	100	100	Peso mexicano
Sociedad Suizo Peruana Embutidos, S. A.	Perú	100	100	100	Nuevo sol peruano
Caroli Foods Group S. R. L.	Rumania	100	100	100	Leu romano
Praimit, S.A. de C.V.		100	100	100	Peso mexicano
Sigma Abasto y Suministro, S. A. de C. V.		100	100	100	Peso mexicano
CH Biotec, S.L	España	51	51	51	Euro
Sigma Alimentos Exterior, S. L.U. (Controladora)	España	100	100	100	Euro
Bar-S Foods Co.	EE.UU.	100	100	100	Dólar americano
Mexican Cheese Producers, Inc.	EE.UU.	100	100	100	Dólar americano
Braedt, S. A.	Perú	100	100	100	Nuevo sol peruano
Campofrío Food Group, S. A.	España	100	100	100	Euro
Los Altos Foods Products, LLC (4)	EE.UU.	85	85	85	Dólar americano
Sigmaec CIA, LTDA	Ecuador	100	100	100	Dólar americano
Sigma Foodservice Comercial, S. de R.L. de C.V.		100	100	100	Peso mexicano
Newpek (Gas Natural e hidrocarburos)					
Newpek, S. A. de C. V.		100	100	100	Peso mexicano
Newpek, L. L. C.	EE.UU.	100	100	100	Dólar americano
Newpek Capital, S. A. de C. V. (8)		-	-	100	Peso mexicano
Alfasid del Norte, S. A. de C. V.		100	100	100	Peso mexicano
Newpek Energía Exterior, S. L. (Controladora)	España	100	100	100	Euro
BPZ Exploración & Producción S. R. L.	Perú	100	100	100	Dólar americano

		Porcentaje (%) de tenencia [2]			
	País (1)	2025	2024	2023	Moneda funcional
Otras empresas					
Colombin Bel, S. A. de C. V. [11]		-	100	100	Dólar americano
Terza, S. A. de C. V. [10]		-	50	50	Peso mexicano
Alfa Valores Corporativos, S. A. de C. V.		100	100	100	Peso mexicano

(1) *Empresas constituidas en México, excepto las que se indican.*
(2) *Porcentaje de tenencia que Sigma Foods SAB tiene en las controladoras de cada grupo de negocios y porcentaje de tenencia que dichas controladoras tienen en las empresas que integran los grupos. Los porcentajes de tenencia y los derechos a votos son los mismos.*
(3) *Alpek, subsidiaria de la Compañía, posee el 50% más una acción (ver Nota 5).*
(4) *Empresa adquirida en 2023 (Ver Nota 2).*
(5) *El 1 de marzo de 2024, Alpek Polyester Argentina, S.A. cambió su moneda funcional; al y por el año que terminó el 31 diciembre de 2023, la moneda funcional era el peso argentino.*
(6) *Durante 2023, DAK Américas L.L.C. cambió su denominación social a Alpek Polyester USA, LLC.*
(7) *Durante 2023, DAK Resinas Américas México, S. A. de C. V. cambió su denominación social a Alpek Polyester México, S.A. de C.V.*
(8) *El 30 de agosto de 2024, Newpek Capital, S. A. de C. V. se fusionó con Newpek, S.A. de C.V., sin tener impactos en la información financiera consolidada.*
(9) *En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 24 de octubre de 2024, los Accionistas de Sigma Foods aprobaron la propuesta de escisión de la totalidad de su participación accionaria en Alpek, S.A.B. de C.V.; la desincorporación contable surtió efectos a partir del 4 de abril de 2025.*
(10) *El 1 de noviembre de 2025, la Compañía vendió a Alpek, S.A.B. de C.V. 5,505,139 acciones ordinarias, nominativas, Serie "A" y 36,479,962 acciones ordinarias, nominativas, Serie "A-1" que en conjunto representan el 50.0001% del capital suscrito y pagado de Terza, S.A. de C.V. por un importe de $237.2 (US$13.2).*
(11) *El 5 de diciembre de 2025, la Compañía vendió el 100% de las acciones de Colombin Bel, S. A. de C. V., por un importe de $175.3 (US$9.6).*

Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, no existen restricciones significativas por la inversión en acciones de las subsidiarias antes mencionadas.

ii. Absorción (dilución) de control en subsidiarias

El efecto de absorción (dilución) de control en subsidiarias, es decir un aumento o disminución en el porcentaje de control, se reconoce en el capital contable, directamente en la cuenta de utilidades retenidas, en el año en el cual ocurren las transacciones que originan dichos efectos. El efecto de absorción (dilución) de control se determina al comparar el valor contable de la inversión en acciones con base a la participación antes del evento de absorción o dilución contra dicho valor contable considerando la participación después del evento mencionado. En el caso de pérdidas de control el efecto de dilución se reconoce en resultados.

Cuando la Compañía emite obligaciones de compra sobre determinadas participaciones no controladoras en una subsidiaria consolidada y los accionistas no controladores conservan los riesgos y beneficios sobre dichas participaciones en la subsidiaria consolidada, estas se reconocen como pasivos financieros por el valor presente del importe a reembolsar de las opciones, inicialmente registrado con la correspondiente reducción en el capital contable y posteriormente acumulándose a través de cargos financieros a resultados durante el período contractual.

iii. Venta o disposición de subsidiarias

Cuando la Compañía deja de tener control, cualquier participación retenida en la entidad es revaluada a su valor razonable, el cambio en valor en libros es reconocido en los resultados del año. El valor razonable es el valor en libros inicial para propósitos de contabilización subsecuente de la participación retenida en la asociada, negocio conjunto o activo financiero. Cualquier importe previamente reconocido en el resultado integral respecto de dicha entidad se contabiliza como si la Compañía hubiera dispuesto directamente de los activos y pasivos relativos. Esto implica que los importes previamente reconocidos en el resultado integral se reclasificarán al resultado del año.

iv. Asociadas

Asociadas son todas aquellas entidades sobre las que la Compañía tiene influencia significativa pero no control, por lo general ésta se da al poseer entre el 20% y 50% de los derechos de voto en la asociada. Las inversiones en asociadas se contabilizan utilizando el método de participación y se reconocen inicialmente al costo. La inversión de la Compañía en asociadas incluye el crédito mercantil identificado en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Si la participación en una asociada se reduce, pero se mantiene la influencia significativa, solo una porción de los importes previamente reconocidos en el resultado integral se reclasificará a los resultados del año, cuando resulte apropiado.

La participación de la Compañía en las ganancias o pérdidas de la asociada posteriores a la adquisición se reconoce en el estado consolidado de resultados y su participación en los otros resultados integrales posteriores a la adquisición será reconocida directamente en otras partidas del resultado integral. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de la asociada iguala o excede su participación en la asociada, incluyendo las cuentas por cobrar no garantizadas, la Compañía no reconoce pérdidas futuras a menos que haya incurrido en obligaciones o haya hecho pagos en nombre de la asociada.

La Compañía evalúa a cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que la inversión en la asociada está deteriorada.

Las ganancias no realizadas en transacciones entre la Compañía y sus asociadas se eliminan en función de la participación que se tenga sobre ellas. Las pérdidas no realizadas también se eliminan a menos que la transacción muestre evidencia que existe deterioro en el activo transferido. Con el fin de asegurar la consistencia con las políticas adoptadas por la Compañía, las políticas contables de las asociadas han sido modificadas. Cuando la Compañía deja de tener influencia significativa sobre una asociada, se reconoce en el estado consolidado de resultados cualquier diferencia entre el valor razonable de la inversión retenida, incluyendo cualquier contraprestación recibida de la disposición de parte de la participación y el valor en libros de la inversión.

v. Acuerdos conjuntos

Los acuerdos conjuntos son aquellos en los cuales existe un control conjunto debido a que las decisiones sobre actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de cada una de las partes que comparten el control.

Las inversiones en acuerdos conjuntos se clasifican de acuerdo con los derechos y obligaciones contractuales de cada inversionista como: operaciones conjuntas o negocios conjuntos. Cuando la Compañía mantiene el derecho sobre los activos y obligaciones por los pasivos relacionados con el acuerdo conjunto, este se clasifica como operación conjunta. Cuando la Compañía tiene derechos sobre los activos netos del acuerdo conjunto, este se clasifica como negocio conjunto. La Compañía ha evaluado la naturaleza de sus acuerdos conjuntos y determinó que son negocios conjuntos. Los negocios conjuntos se contabilizan utilizando el método de participación aplicado a una inversión en asociadas.

La Compañía evalúa a cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que el acuerdo conjunto esté deteriorado. En caso de existir indicios, determina del valor recuperable con base a los requerimientos de NIC 36, y reconoce un deterioro en caso de que dicho valor recuperable esté por debajo del valor en libros del acuerdo conjunto.

C. CONVERSIÓN DE MONEDA EXTRANJERA

i. Moneda funcional y de presentación

Los montos incluidos en los estados financieros de cada una de las entidades de la Compañía deben ser medidos utilizando la moneda del entorno económico primario en donde la entidad opera (“la moneda funcional”). En el caso de Sigma Foods SAB, como entidad legal, la moneda funcional se ha determinado que es el peso mexicano. Los estados financieros consolidados se presentan en millones de pesos mexicanos, moneda de reporte de la Compañía.

Cuando existe un cambio en la moneda funcional de una de las subsidiarias, de acuerdo con la NIC 21, Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera, dicho cambio se contabiliza de forma prospectiva, convirtiendo en la fecha del cambio de moneda funcional, todos los activos, pasivos, capital y partidas de resultados al tipo de cambio de esa fecha.

ii. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción o valuación cuando los montos son revaluados. Las utilidades y pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de dichas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre se reconocen como fluctuación cambiaria en el estado consolidado de resultados, excepto por aquellas que son diferidas en el resultado integral y que califican como coberturas de flujo de efectivo.

Los cambios en el valor razonable de valores o activos financieros monetarios denominados en moneda extranjera clasificados como disponibles para su venta se dividen entre las fluctuaciones cambiarias resultantes de cambios en el costo amortizado de dichos valores y otros cambios en su valor. Posteriormente, las fluctuaciones cambiarias se reconocen en resultados y los cambios en el valor en libros que resultan de cualquier otra circunstancia se reconocen como parte del resultado integral.

Conversión de subsidiarias con moneda de registro distinta a su moneda funcional.

Los estados financieros de las compañías subsidiarias que mantienen una moneda de registro diferente a la moneda funcional fueron convertidos a la moneda funcional conforme al siguiente procedimiento:

- Los saldos de activos y pasivos monetarios expresados en la moneda de registro se convirtieron a los tipos de cambio de cierre.
- A los saldos históricos de los activos y pasivos no monetarios y del capital contable convertidos a moneda funcional se le adicionaron los movimientos ocurridos durante el período, los cuales fueron convertidos a los tipos de cambios históricos. En el caso de los movimientos de las partidas no monetarias reconocidas a su valor razonable, ocurridos durante el período expresado en la moneda de registro, se convirtieron utilizando los tipos de cambio históricos referidos a la fecha en la que se determinó dicho valor razonable.
- Los ingresos, costos, y gastos de los períodos, expresados en la moneda de registro, se convirtieron a los tipos de cambio históricos de la fecha en que se devengaron y reconocieron en el estado consolidado de resultados, salvo que se hayan originado de partidas no monetarias, en cuyo caso se utilizaron los tipos de cambios históricos de las partidas no monetarias.
- Las diferencias cambiarias se reconocieron en el estado consolidado de resultados en el período en que se originaron.

Conversión de subsidiarias con moneda funcional distinta a la moneda de presentación.

Los resultados y la posición financiera de todas las entidades de Sigma Foods que cuentan con una moneda funcional diferente a la moneda de presentación, son convertidos a la moneda de presentación de la siguiente manera, dependiendo de si la moneda funcional se encuentra en un ambiente económico hiperinflacionario o no hiperinflacionario:

Ambiente no hiperinflacionario

- Los activos y pasivos de cada estado de situación financiera presentado son convertidos al tipo de cambio de cierre a la fecha del estado de situación financiera;
- El capital de cada estado de situación financiera presentado es convertido al tipo de cambio histórico.
- Los ingresos y gastos de cada estado consolidado de resultados son convertidos al tipo de cambio promedio (cuando el tipo de cambio promedio no representa una aproximación razonable del efecto acumulado de los tipos de cambio de la transacción, se utiliza el tipo de cambio a la fecha de la transacción); y
- Las diferencias cambiaras resultantes son reconocidas en el estado consolidado de resultados integrales como efecto por conversión.

Ambiente hiperinflacionario

- Los activos, pasivos y capital del estado de situación financiera, así como los ingresos y gastos del estado de resultados, son convertidos al tipo de cambio de cierre a la fecha del estado de situación financiera, después de haber sido reexpresados en su moneda funcional (Nota 3d);
- Los activos, pasivos, capital, ingresos y gastos del periodo comparativo se mantienen de acuerdo a los importes obtenidos en la conversión del año en cuestión, es decir, de los estados financieros del periodo precedente. Dichos importes no se ajustan a los tipos de cambio posteriores debido a que la Compañía presenta su información financiera en pesos mexicanos, los cuales corresponden a una moneda de ambiente económico no hiperinflacionario.

A continuación, se enlistan los principales tipos de cambio en los diferentes procesos de conversión:

	Monedas a pesos mexicanos					
	Tipo de cambio de cierre al 31 de diciembre de			Tipo de cambio promedio anual		
Moneda	**2025**	**2024**	**2023**	**2025**	**2024**	**2023**
Dólar americano	17.97	20.27	16.89	19.23	18.30	17.61
Euro	21.10	20.99	18.66	21.67	19.83	19.18
Peso argentino [1]	-	0.02	0.02	-	0.02	0.07
Real brasileño [1]	-	3.28	3.48	-	3.39	3.53
Libra esterlina [1]	-	25.39	21.53	-	23.70	21.96

[1] Al y por el año terminado el 31 de diciembre del 2024 y 2023, correspondían a monedas asociadas a las transacciones y saldos de Alpek.

D. REEXPRESIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A partir del 1 de julio de 2018, la inflación acumulada de los últimos 3 años en Argentina superó niveles de 100%, por lo que el peso argentino fue calificado como la moneda de un ambiente económico hiperinflacionario. Derivado de esta situación, los estados financieros de las subsidiarias localizadas en dicho país, cuya moneda funcional es el peso argentino, han sido reexpresados atendiendo a los requerimientos de la NIC 29, Información financiera en economías hiperinflacionarias y se han consolidado atendiendo los requerimientos de la NIC 21. El propósito de aplicar dichos requerimientos es considerar los cambios en el poder adquisitivo general del peso argentino y así presentar los estados financieros en la unidad de medida corriente a la fecha del estado de situación financiera. Los estados financieros antes de la reexpresión estaban elaborados utilizando el método del costo histórico.

La Compañía realiza la reexpresión de los estados financieros de la siguiente forma:

- Los importes correspondientes a partidas no monetarias de cada estado de situación financiera, que no son medidos a la fecha del estado de situación financiera a su valor razonable o a su valor neto de realización, según sea el caso, se reexpresan aplicando a su costo histórico la variación de un índice general de precios, desde la fecha de adquisición o la fecha de su última medición a valor razonable, hasta la fecha del estado de situación financiera;
- Los importes correspondientes a partidas monetarias del estado de situación financiera, no se reexpresan;
- Los elementos de capital de cada estado de situación financiera se reexpresan:
  i. al comienzo del primer periodo de aplicación de la NIC 29, excepto para las utilidades retenidas, aplicando la variación de un índice general de precios, desde la fecha en que las partidas fueron originadas hasta la fecha de la reexpresión. Las utilidades retenidas reexpresadas se derivan a partir del resto de saldos en el estado de situación financiera;
  ii. al final del primer periodo de aplicación y en periodos posteriores, se reexpresan todos los elementos del capital, aplicando un índice general de precios, desde el principio del periodo, o de la fecha de aportación, si es posterior.
- Los ingresos y gastos se reexpresan aplicando la variación en el índice general de precios, desde la fecha en que los gastos e ingresos fueron reconocidos, hasta la fecha de reporte.
- Las ganancias o pérdidas derivadas de la posición monetaria neta se reconocen en el estado consolidado de resultados integrales.

A partir del 1 de julio de 2018, la Compañía refleja los efectos de la hiperinflación sobre la información financiera de sus subsidiarias en Argentina utilizando índices de precios que se consideran apropiados de acuerdo con la Resolución 539/19 JG ("la Resolución") de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dicha resolución, establece que se debe utilizar una combinación de índices de precios en el cálculo de los efectos de reexpresión de estados financieros. Por lo tanto, la Compañía ha decidido utilizar el índice de precios al consumidor ("IPC") para reexpresar los saldos y transacciones.

A partir del 1 de marzo de 2024, Alpek Polyester Argentina, S.A., subsidiaria de Alpek, cambió su moneda funcional del peso argentino a dólar americano debido a que ha cambiado la forma de operar buscando activamente coberturas de riesgo frente a futuras devaluaciones del peso argentino, contemplando una mayor operación en dólares americanos, así mismo, se ha tenido una menor restricción para pactar acuerdos y cobrar en una moneda distinta al peso argentino, por consecuencia de la eliminación de barreras y restricciones que se detonan con el Decreto 70/2023 que fortalecen la naturaleza de la operación en dólares americanos, entre otros factores.

A partir del cambio en la moneda funcional, todas las transacciones en monedas distintas de la moneda funcional se consideran "transacciones en moneda extranjera". Conforme a los requerimientos de NIC 21, este cambio se aplicó prospectivamente, por lo que Alpek Polyester Argentina convirtió sus activos y pasivos a la nueva moneda funcional al tipo de cambio del 1 de marzo de 2024, y dejó de aplicar los requerimientos de NIC 29, considerando que el dólar americano no es una moneda de un ambiente hiperinflacionario.

El 4 de abril de 2025, se concluyó el proceso de escisión de Alpek, por lo tanto, la reexpresión de estados financieros ya no es aplicable a Sigma Foods desde dicha fecha.

E. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, depósitos bancarios disponibles para la operación y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez y alta calidad crediticia, con vencimiento original de tres meses o menos, todos estos sujetos a riesgos poco significativos de cambios en su valor. Los sobregiros bancarios se presentan como préstamos dentro del pasivo circulante.

F. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos financieros

La Compañía clasifica y mide subsecuentemente sus activos financieros en función del modelo de negocio de la Compañía para administrar sus activos financieros, así como de las características de los flujos de efectivo contractuales de dichos activos. De esta forma, los activos financieros pueden ser clasificados a costo amortizado, a valor razonable a través otros resultados integrales y a valor razonable a través de resultados. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros al momento de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación.

Los activos financieros se cancelan en su totalidad cuando el derecho a recibir los flujos de efectivo relacionados expira o es transferido y asimismo la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad, así como el control del activo financiero.

i. Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son aquellos que i) se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener dichos activos para obtener los flujos de efectivo contractuales y ii) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, la Compañía no mantiene activos financieros para ser medidos a su valor razonable a través de otros resultados integrales.

ii. Activos financieros a su valor razonable a través de resultados

Los activos financieros a su valor razonable a través de resultados son aquellos que no cumplen con las características para ser medidos a costo amortizado o a su valor razonable a través de otros resultados integrales, ya que: i) tienen un modelo de negocio distinto a aquellos que buscan obtener flujos de efectivo contractuales, u obtener flujos de efectivo contractuales y vender los activos financieros, o bien, ii) los flujos de efectivo que generan no son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Deterioro de activos financieros

La Compañía utiliza un modelo de deterioro basado en las pérdidas crediticias esperadas, en lugar de las pérdidas incurridas, aplicable a los activos financieros sujetos a dicha evaluación (i.e. activos financieros medidos a costo amortizado y a su valor razonable a través de otros resultados integrales), así como a las cuentas por cobrar por arrendamientos, activos de contratos, ciertos compromisos de préstamos por escrito y a los contratos de garantías financieras. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman desde el origen del activo en cada fecha de reporte, tomando como referencia la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores o grupos de deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual, como de la previsión de condiciones futuras.

i. Cuentas por cobrar comerciales

La Compañía adoptó un modelo simplificado de cálculo de pérdidas esperadas, mediante el cual reconoce las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida de la cuenta por cobrar.

La Compañía hace un análisis de su portafolio de cuentas por cobrar a clientes, con el fin de determinar si existen clientes significativos para los cuales requiera una evaluación individual; por su parte, los clientes con características similares que comparten riesgos de crédito (participación en el portafolio de cuentas por cobrar, tipo de mercado, sector, área geográfica, etc.) se agrupan para ser evaluados de forma colectiva.

En su evaluación de deterioro, la Compañía puede incluir indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, así como datos observables que indiquen que hay una disminución considerable en el estimado de los flujos de efectivo a recibir, incluyendo atrasos. Para fines de la estimación anterior, la Compañía considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento, ya que la experiencia histórica indica que los activos financieros no son recuperables cuando cumplen con cualquiera de los siguientes criterios:

- El deudor incumple los convenios financieros; o,
- La información desarrollada internamente u obtenida de fuentes externas indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluida la Compañía, en su totalidad (sin considerar ninguna garantía que tenga la Compañía).

La Compañía definió como umbral de incumplimiento, el plazo a partir del cual la recuperación de la cuenta por cobrar sujeta de análisis es marginal, considerando la gestión de riesgos interna.

ii. Otros instrumentos financieros

La Compañía reconoce las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales ha habido incrementos significativos en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial (evaluado sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro. Si a la fecha de presentación el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, la Compañía calcula la reserva por pérdidas para ese instrumento financiero como el importe de las pérdidas crediticias esperadas en el periodo crediticio otorgado.

Al medir las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía no necesariamente identifica todos los escenarios posibles. Sin embargo, considera el riesgo o probabilidad de que ocurra una pérdida crediticia, reflejando la posibilidad de que el incumplimiento de pago ocurra y de que no ocurra, incluso si dicha posibilidad es muy baja. Adicionalmente, la Compañía determina el periodo para que el incumplimiento se dé, así como la tasa de recuperabilidad después del incumplimiento.

La Administración evalúa el modelo de deterioro y los insumos utilizados en el mismo por lo menos una vez cada 3 meses, con el fin de asegurar que permanezcan vigentes en base a la situación actual del portafolio.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros que no son derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valúan a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los pasivos en esta categoría se clasifican como pasivos circulantes cuando deban liquidarse dentro de los siguientes 12 meses; de lo contrario, se clasifican como no circulantes.

Las cuentas por pagar son obligaciones de pagar bienes o servicios que han sido adquiridos o recibidos por parte de proveedores en el curso ordinario del negocio. Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos por transacción incurridos. Los préstamos son reconocidos posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los recursos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de liquidación se reconoce en el estado consolidado de resultados durante el plazo del préstamo utilizando el método del interés efectivo.

Baja de pasivos financieros

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

Adicionalmente, cuando la Compañía realiza una transacción de refinanciamiento y el pasivo anterior califica para ser dado de baja, los costos incurridos en el refinanciamiento se reconocen inmediatamente en resultados a la fecha de la extinción del pasivo financiero anterior.

Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto es presentado en el estado consolidado de situación financiera cuando es legalmente exigible el derecho de compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente.

G. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y ACTIVIDADES DE COBERTURA

Todos los instrumentos financieros derivados contratados e identificados, clasificados como cobertura de valor razonable o cobertura de flujo de efectivo, con fines de negociación o de cobertura por riesgos de mercado, se reconocen en el estado consolidado de situación financiera como activos y/o pasivos a su valor razonable y de igual forma se miden subsecuentemente a su valor razonable. El valor razonable se determina con base en precios de mercados reconocidos y cuando no cotizan en un mercado se determina con base en técnicas de valuación aceptadas en el ámbito financiero.

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados de cobertura se clasifica como un activo o pasivo no circulante si el vencimiento restante de la partida cubierta es mayor a 12 meses y como un activo o pasivo circulante si el vencimiento restante de la partida cubierta es menor a 12 meses.

Los instrumentos financieros derivados de cobertura son contratados con la finalidad de cubrir riesgos y cumplen con todos los requisitos de cobertura, y se documenta su designación al inicio de la operación de cobertura, describiendo el objetivo, posición primaria, riesgos a cubrir, tipos de derivados y la medición de la efectividad de la relación, características, reconocimiento contable y cómo se llevará a cabo la medición de la efectividad, aplicables a esa operación.

Cobertura de flujos de efectivo

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados asociados a cobertura de flujo de efectivo se reconocen en capital contable. La porción efectiva se aloja temporalmente en el resultado integral, dentro del capital contable y se reclasifica a resultados cuando la posición que cubre afecte resultados, la porción inefectiva se reconoce de inmediato en resultados.

Cobertura de inversión neta en una operación extranjera

La Compañía aplica la contabilidad de coberturas al riesgo cambiario que surge en sus inversiones en operaciones extranjeras por las variaciones en tipos de cambio originadas entre la moneda funcional de dicha operación y la moneda funcional de la tenedora, independientemente de si la inversión es mantenida directamente o a través de una sub-tenedora. La variación en los tipos de cambio se reconoce en las otras partidas del resultado integral como parte del efecto por conversión, cuando se consolida la operación extranjera.

Para ello, la Compañía designa como instrumento de cobertura la deuda denominada en una moneda extranjera, por lo que los efectos cambiarios que se originen por dicha deuda son reconocidos en los otros componentes del resultado integral, en el renglón de efectos por conversión, en la medida que la cobertura sea efectiva. Cuando la cobertura no sea efectiva, las diferencias cambiarias son reconocidas en resultados.

Suspensión de la contabilidad de coberturas

La Compañía suspende la contabilidad de coberturas cuando el instrumento financiero derivado o el instrumento financiero no derivado ha vencido, es cancelado o ejercido, cuando el instrumento financiero derivado o no derivado no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo de la partida cubierta. La sustitución o la renovación sucesiva de un instrumento de cobertura por otro no es una expiración o resolución si dicha sustitución o renovación es parte del objetivo de gestión de riesgos documentado de la Compañía y es congruente con éste.

Al suspender la contabilidad de coberturas, en el caso de las coberturas de valor razonable, el ajuste al valor en libros de un importe cubierto para el que se usa el método del interés efectivo, se amortiza en resultados por el período de vencimiento, en el caso de coberturas de flujo de efectivo, las cantidades acumuladas en el capital contable como parte del resultado integral, permanecen en el capital hasta el momento en que los efectos de la transacción pronosticada afecten los resultados. En el caso de que ya no sea probable que la transacción pronosticada ocurra, las ganancias o las pérdidas que fueron acumuladas en la cuenta del resultado integral son reconocidas inmediatamente en resultados.

Cuando la cobertura de una transacción pronosticada se mostró satisfactoria y posteriormente no cumple con la prueba de efectividad, los efectos acumulados en el resultado integral en el capital contable se llevan de manera proporcional a los resultados, en la medida en que la transacción pronosticada afecte los resultados.

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados que se refleja en los estados financieros de la Compañía representa una aproximación matemática de su valor razonable. Se calcula usando modelos propiedad de terceros independientes, con supuestos basados en condiciones de mercado pasadas, presentes y expectativas futuras al día del cierre contable correspondiente.

H. INVENTARIOS

Los inventarios se valúan al menor entre su costo o valor neto de realización. El costo es determinado utilizando el método de costos promedio. El costo de los productos terminados y de productos en proceso incluye el costo de diseño del producto, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos indirectos de fabricación (basados en la capacidad normal de operación). Excluye costos de préstamos. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de venta variables aplicables. Los costos de inventarios incluyen cualquier ganancia o pérdida transferida de otras partidas del resultado integral correspondientes a compras de materia prima que califican como coberturas de flujo de efectivo.

I. ACTIVOS Y PASIVOS CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA O DISPOSICIÓN

Los activos de larga duración (y grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para venta o disposición son valuados al menor entre el valor en libros y el valor razonable menos los costos de venta.

Los activos de larga duración y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para venta si su valor en libros será recuperado a través de su venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos) está disponible para su venta inmediata en su condición actual y la administración debe estar comprometida con la venta, misma ser reconocida como venta finalizada en un plazo de un año a partir de la fecha de clasificación.

Cuando la Compañía se encuentra comprometida con un plan de venta que involucre la pérdida de control en una subsidiaria, todos los activos y pasivos de esa subsidiaria son clasificados como mantenidos para la venta cuando se cumplen los criterios descritos anteriormente, independientemente de si la Compañía conservará una participación no controladora en su anterior subsidiaria después de la venta.

Cuando la Compañía está comprometida con un plan de venta que involucre la disposición de una inversión (o de una parte de una inversión) en una asociada o negocio conjunto, la inversión o la porción de la inversión que sujeta a disposición se clasifica como mantenida para la venta, cuando los criterios descritos anteriormente se cumplen, y la Compañía descontinúa el uso del método de participación con respecto a la parte que está clasificada como mantenida para la venta. Cualquier participación retenida de una inversión en una asociada o un negocio conjunto que no haya sido clasificado como mantenida para la venta sigue siendo reconocida a través del método de participación.

J. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los elementos de propiedades, planta y equipo se registran a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor. El costo incluye gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los costos posteriores son incluidos en el valor en libros del activo o reconocidos como un activo por separado, según sea apropiado, sólo cuando sea probable que Sigma Foods obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del elemento pueda ser calculado confiablemente. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Las reparaciones y el mantenimiento son reconocidos en el estado consolidado de resultados durante el año en que se incurren. Las mejoras significativas son depreciadas durante la vida útil remanente del activo relacionado.

Cuando la Compañía lleva a cabo reparaciones o mantenimientos mayores a sus activos de propiedad, planta y equipo, el costo se reconoce en el valor en libros del activo correspondiente como un reemplazo, siempre que se satisfagan los criterios de reconocimiento. La porción remanente de cualquier reparación o mantenimiento mayor se da de baja. La Compañía posteriormente deprecia el costo reconocido en la vida útil que se le asigne, con base en su mejor estimación de vida útil.

La depreciación es calculada usando el método de línea recta, considerando por separado cada uno de sus componentes, excepto por los terrenos que no son sujetos a depreciación. La vida útil estimada de las clases de activos se indica a continuación:

Edificios y construcciones	30 a 50 años
Maquinaria y equipo	5 a 30 años
Equipo de transporte	7 a 10 años
Mobiliario y equipo de laboratorio y tecnología de información	4 a 25 años
Mejoras a propiedades arrendadas	3 a 20 años
Otros activos	3 a 20 años

Las refacciones o repuestos para ser utilizados a más de un año y atribuibles a una maquinaria en específico se clasifican como propiedad, planta y equipo en otros activos fijos.

Los costos de préstamos generales y específicos, atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificables, los cuales necesariamente tardan un período sustancial (nueve meses), se capitalizan formando parte del costo de adquisición de dichos activos calificables, hasta el momento en que estén aptos para el uso al que están destinados o para su venta.

Los activos clasificados como propiedades, planta y equipo están sujetos a pruebas de deterioro cuando se presenten hechos o circunstancias indicando que el valor en libros de los activos pudiera no ser recuperado. Una pérdida por deterioro se reconoce por el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor de recuperación en el estado consolidado de resultados en el rubro de otros gastos, neto. El valor de recuperación es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso.

El valor residual, la vida útil y el método de depreciación de los activos se revisan, como mínimo, al término de cada período de informe y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizan como un cambio en una estimación contable.

Las pérdidas y ganancias por disposición de activos se determinan comparando el valor de venta con el valor en libros y son reconocidas en el rubro de otros gastos, neto en el estado consolidado de resultados.

K. ARRENDAMIENTOS

La Compañía como arrendatario

La Compañía evalúa si un contrato es o contiene un contrato de 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 US$5,000 (cinco mil dólares americanos)); 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 a 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, para algunas clases de activo, 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 con el ejercicio de una opción de compra, la Compañía evalúa de nueva cuenta la tasa de descuento en la remedición del pasivo. Cualquier incremento o disminución en el valor del pasivo por arrendamiento posterior a esta remedición, 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 remedición 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.

L. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles se reconocen cuando éstos cumplen las siguientes características: son identificables, proporcionan beneficios económicos futuros y se tiene un control sobre dichos beneficios.

Los activos intangibles se clasifican como sigue:

(i) De vida útil indefinida

Estos activos intangibles no se amortizan y se sujetan a pruebas de deterioro anualmente. Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, no se han identificado factores que limiten la vida útil de estos activos intangibles.

(ii) De vida útil definida

Se reconocen a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro reconocidas. Se amortizan en línea recta de acuerdo con la estimación de su vida útil, determinada con base en la expectativa de generación de beneficios económicos futuros, y están sujetos a pruebas de deterioro cuando se identifican indicios de deterioro.

Las vidas útiles estimadas de los activos intangibles con vida útil definida se resumen como sigue:

Costos de desarrollo	5 a 22 años
Marcas	5 a 22 años
Relaciones con clientes	14 años
Software y licencias	4 a 22 años
Derechos de propiedad intelectual y patentes	10 a 25 años
Otros (acuerdos de no competencia y derechos de uso)	3 a 20 años

Costos de desarrollo

Los gastos de investigación se reconocen en resultados cuando se incurren. Los desembolsos en actividades de desarrollo se reconocen como activo intangible cuando dichos costos pueden estimarse con fiabilidad, el producto o proceso es viable técnica y comercialmente, se obtienen posibles beneficios económicos futuros y la Compañía pretende y posee suficientes recursos para completar el desarrollo y para usar o vender el activo. Su amortización se reconoce en resultados en base al método de línea recta durante la vida útil estimada del activo. Los costos en desarrollo que no califiquen para su capitalización se recono¬cen en resultados cuando se incurren.

Costos de exploración

La Compañía utiliza el método de esfuerzos exitosos ("successful efforts") para contabilizar sus propiedades de petróleo y gas. Bajo este método, todos los costos asociados con pozos productivos y pozos de desarrollo no productivos se capitalizan, mientras que los costos de exploración no productivos y geológicos son reconocidos en el estado consolidado de resultados conforme se incurren. Los costos netos capitalizables de reservas no probadas son reclasificados a reservas probadas cuando éstas son encontradas. Los costos para operar los pozos y equipo de campo se reconocen en el estado consolidado de resultados conforme se incurren.

Marcas

Las marcas adquiridas en una transacción separada se registran a su costo de adquisición. Las marcas adquiridas en una combinación de negocios son reconocidas a su valor razonable a la fecha de adquisición. Las marcas se amortizan atendiendo a su vida útil de acuerdo con la evaluación de la Compañía; si en dicha evaluación se determina que la vida útil de estos activos es indefinida, entonces no se amortizan, pero se sujetan a pruebas anuales de deterioro.

Licencias

Las licencias adquiridas en una transacción separada se registran a su costo de adquisición y en una combinación de negocios son reconocidas a su valor razonable a la fecha de adquisición.

Las licencias que tienen una vida útil definida se presentan al costo menos su amortización acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

La adquisición de licencias de software se capitaliza con base en los costos incurridos para adquirir y tener en uso el software específico.

Software desarrollado

Los costos asociados con el mantenimiento de software se reconocen como gastos conforme se incurren.

Los costos de desarrollo directamente relacionados con el diseño y pruebas de productos de software únicos e identificables controlados por la Compañía son reconocidos como activos intangibles cuando reúnen los criterios siguientes:

- Técnicamente, es posible completar el activo intangible de forma que pueda estar disponible para su uso o venta;
- La intención de completar el activo intangible es para usarlo o venderlo;
- La habilidad para usar o vender el activo intangible;
- La forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;

- La disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- La capacidad para valuar confiablemente, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

El monto inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente será la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento, establecidas anteriormente. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo se cargan a los resultados en el período en que se incurren.

M. CRÉDITO MERCANTIL

El crédito mercantil representa el exceso del costo de adquisición de una subsidiaria sobre la participación de la Compañía en el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos determinado a la fecha de adquisición y no es sujeto a amortización. El crédito mercantil se presenta en el rubro de crédito mercantil y activos intangibles y se reconoce a su costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro, las cuales no se revierten. Las ganancias o pérdidas en la disposición de una entidad o UGE incluyen el valor en libros del crédito mercantil relacionado con la entidad o UGE vendida.

N. DETERIORO DE ACTIVOS NO FINANCIEROS

Los activos que tienen una vida útil indefinida, por ejemplo, el crédito mercantil, no son depreciables o amortizables y están sujetos a pruebas anuales por deterioro. Los activos que están sujetos a amortización y depreciación se revisan por deterioro cuando eventos o cambios en circunstancias indican que el valor en libros no podrá ser recuperado. Una pérdida por deterioro se reconoce por el importe en que el valor en libros del activo no financiero excede su valor de recuperación. El valor de recuperación es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos para su venta y el valor en uso. Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles mínimos en donde existan flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros de larga duración diferentes al crédito mercantil que han sufrido deterioro se revisan para una posible reversión del deterioro en cada fecha de reporte.

Cuando una pérdida por deterioro se revierte, el valor en libros del activo o unidad generadora de efectivo se incrementa al valor estimado revisado de su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros ajustado no exceda el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo o unidad generadora de efectivo, en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el estado consolidado de resultados.

O. IMPUESTOS A LA UTILIDAD

El rubro de impuestos a la utilidad en el estado consolidado de resultados representa la suma de los impuestos a la utilidad causados y los impuestos a la utilidad diferidos.

El monto de impuestos a la utilidad que se refleja en el estado consolidado de resultados, representa el impuesto causado en el año, así como los efectos del impuesto a la utilidad diferido determinado en cada subsidiaria por el método de activos y pasivos, aplicando la tasa establecida por la legislación promulgada o sustancialmente promulgada vigente a la fecha del balance donde operan la Compañía y generan ingresos gravables al total de diferencias temporales resultantes de comparar los valores contables y fiscales de los activos y pasivos y que se espera que apliquen cuando el impuesto diferido activo se realice o el impuesto diferido pasivo se liquide, considerando en su caso, las pérdidas fiscales por amortizar, previo análisis de su recuperación. El efecto por cambio en las tasas de impuesto vigentes se reconoce en los resultados del período en que se determina el cambio de tasa.

La administración evalúa periódicamente las posiciones ejercidas en las declaraciones de impuestos con respecto a situaciones en las que la legislación aplicable es sujeta de interpretación. Se reconocen provisiones cuando es apropiado con base en los importes que se espera pagar a las autoridades fiscales.

El impuesto diferido activo se reconoce sólo cuando es probable que exista utilidad futura gravable contra la cual se podrán utilizar las deducciones por diferencias temporales.

El impuesto a la utilidad diferido de las diferencias temporales que surge de inversiones en subsidiarias, asociadas y acuerdos conjuntos es reconocido, excepto cuando el período de reversión de las diferencias temporales es controlado por Sigma Foods y es probable que las diferencias temporales no se reviertan en un futuro cercano.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legal y cuando los impuestos son recaudados por la misma autoridad fiscal.

P. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

i. Planes de pensiones

Planes de contribución definida:

Un plan de contribución definida es un plan de pensiones mediante el cual la Compañía paga contribuciones fijas a una entidad por separado. La Compañía no tiene obligaciones legales o asumidas para pagar contribuciones adicionales si el fondo no mantiene suficientes activos para realizar el pago a todos los empleados de los beneficios relacionados con el servicio en los períodos actuales y pasados. Las contribuciones se reconocen como gastos por beneficios a empleados en la fecha que se tiene la obligación de la aportación.

Planes de beneficios definidos:

Un plan de beneficios es definido como un monto de beneficio por pensión que un empleado recibirá en su retiro, usualmente dependiente de uno o más factores tales como la edad, los años de servicio y la compensación.

El pasivo reconocido en el estado consolidado de situación financiera con respecto a los planes de beneficios definidos es el valor presente de la obligación por beneficios definidos en la fecha del estado consolidado de situación financiera menos el valor razonable de los activos del plan. La obligación por beneficios definidos se calcula anualmente por actuarios independientes utilizando el método de costo unitario proyectado. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina al descontar los flujos estimados de efectivo futuros utilizando las tasas de descuento de conformidad con la NIC19, Beneficios a empleados, que están denominados en la moneda en que los beneficios serán pagados, y que tienen vencimientos que se aproximan a los términos del pasivo por pensiones.

Las remediciones actuariales generadas por ajustes y cambios en los supuestos actuariales se registran directamente en otras partidas del resultado integral en el año en el cual ocurren, y no se reclasificarán al resultado del período.

La Compañía determina el gasto (ingreso) financiero neto aplicando la tasa de descuento al pasivo (activo) por beneficios definidos neto.

Los costos por servicios pasados se reconocen inmediatamente en el estado consolidado de resultados.

Beneficios médicos post-empleo

La Compañía proporciona beneficios médicos luego de concluida la relación laboral a sus empleados retirados. El derecho de acceder a estos beneficios depende generalmente de que el empleado haya trabajado hasta la edad de retiro y que complete un período mínimo de años de servicio. Los costos esperados de estos beneficios se reconocen durante el período de prestación de servicios utilizando los mismos criterios que los descritos para los planes de beneficios definidos.

ii. Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación se pagan cuando la relación laboral es concluida por la Compañía antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente la terminación de la relación laboral a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios por terminación en la primera de las siguientes fechas: (a) cuando la Compañía ya no puede retirar la oferta de esos beneficios, y (b) en el momento en que la Compañía reconozca los costos por una reestructuración que esté dentro del alcance de la NIC 37, Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes, e involucre el pago de los beneficios por terminación. En caso de que exista una oferta que promueva la terminación de la relación laboral en forma voluntaria por parte de los empleados, los beneficios por terminación se valúan con base en el número esperado de empleados que se estima aceptaran dicha oferta. Los beneficios que se pagarán a largo plazo se descuentan a su valor presente.

iii. Beneficios a corto plazo

La Compañía otorga beneficios a empleados a corto plazo, los cuales pueden incluir sueldos, salarios, compensaciones anuales y bonos pagaderos en los siguientes 12 meses. Sigma Foods reconoce una provisión sin descontar cuando se encuentre contractualmente obligado o cuando la práctica pasada ha creado una obligación.

iv. Participación de los trabajadores en las utilidades y gratificaciones

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones y participación de los trabajadores en las utilidades cuando tiene una obligación legal o asumida de pagar estos beneficios y determina el importe a reconocer con base a la utilidad fiscal del año después de ciertos ajustes.

Q. PROVISIONES

Las provisiones representan una obligación legal presente o una obligación asumida como resultado de eventos pasados en las que es probable una salida de recursos para cumplir con la obligación y en las que el monto ha sido estimado confiablemente. Las provisiones no son reconocidas para pérdidas operativas futuras.

Las provisiones se miden al valor presente de los gastos que se esperan sean requeridos para cumplir con la obligación utilizando una tasa antes de impuestos que refleje las consideraciones actuales del mercado del valor del dinero a través del tiempo y el riesgo específico de la obligación. El incremento de la provisión derivado del paso del tiempo se reconoce como gasto por interés.

Cuando existen obligaciones similares, la probabilidad de que se produzca una salida de recursos económicos para su liquidación se determina considerándolas en su conjunto. En estos casos, la provisión así estimada se reconoce aún y cuando la probabilidad de la salida de flujos de efectivo respecto de una partida específica considerada en el conjunto sea remota.

Se reconoce una provisión por reestructuración cuando la Compañía ha desarrollado un plan formal detallado para efectuar la reestructuración, y se haya creado una expectativa válida entre los afectados, que se llevará a cabo la reestructuración, ya sea por haber comenzado la implementación del plan o por haber anunciado sus principales características a los afectados por el mismo.

R. PAGOS BASADOS EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, la Compañía tiene planes de compensación basados en el valor de mercado de las acciones de Sigma Foods SAB, y al 31 de

diciembre de 2023 y 2024, incluía los planes de compensación basados en el valor de mercado de las acciones de Alpek, a favor de ciertos directivos de la Compañía y sus subsidiarias. Las condiciones para el otorgamiento a los ejecutivos elegibles incluyen, el logro de métricas financieras, tales como nivel de utilidades alcanzadas y la permanencia hasta por 5 años en la empresa, entre otros requisitos. El Consejo de Administración ha designado a un Comité Técnico para la administración del plan, el cual revisa la estimación de la liquidación en efectivo de esta compensación al final del año. El pago del plan siempre queda sujeto a discreción de la dirección general de Sigma Foods. Los ajustes a dicha estimación son cargados o acreditados al estado consolidado de resultados.

El valor razonable del monto por pagar a los empleados con respecto de los pagos basados en acciones, los cuales se liquidan en efectivo, es registrado como un gasto administrativo en el estado consolidado de resultados, con el correspondiente incremento en el pasivo, durante el período de servicio requerido. El pasivo se incluye dentro del rubro de otros pasivos y es actualizado a cada fecha de reporte y a la fecha de su liquidación. Cualquier cambio en el valor razonable del pasivo es reconocido como un gasto en el estado consolidado de resultados.

S. CAPITAL SOCIAL

Las acciones ordinarias de Sigma Foods SAB se clasifican como capital social dentro del capital contable. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de nuevas acciones se incluyen en el capital como una deducción de la contraprestación recibida, netos de impuestos.

Al ocurrir una recompra de acciones propias, se convierten en acciones en tesorería y su importe se carga al capital contable a su precio de compra. Estos importes se expresan a su valor histórico.

T. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos comprenden el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la venta de bienes y servicios en el curso normal de operaciones y se presentan en el estado consolidado de resultados netos del importe de consideraciones variables, las cuales comprenden el importe estimado de devoluciones de clientes, rebajas y descuentos similares y de pagos realizados a los clientes con el objetivo de que los productos se acomoden en espacios atractivos y ventajosos en sus instalaciones.

Para el reconocimiento de ingresos de contratos con clientes se utiliza un modelo integral para la contabilización de ingresos, el cual está basado en un enfoque de cinco pasos que consiste en lo siguiente: (1) identificar el contrato; (2) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato; (3) determinar el precio de la transacción; (4) asignar el precio de la transacción a cada obligación de desempeño en el contrato; y (5) reconocer el ingreso cuando se satisface la obligación de desempeño.

Los contratos con clientes están dados por acuerdos comerciales complementados por órdenes de compra, cuyos costos se componen por las promesas para producir, distribuir y entregar productos con base en los términos y condiciones contractuales establecidos, los cuales no conllevan un juicio significativo para determinarse. Cuando existen pagos relacionados con la obtención de contratos, éstos se capitalizan y se amortizan en la duración del contrato.

Las obligaciones de desempeño que mantiene la Compañía no son separables y tampoco se satisfacen parcialmente, ya que se derivan de la venta de productos y se satisfacen en un punto en el tiempo, cuando el cliente acepta los productos. Por su parte, los términos de pago identificados en la mayoría de las fuentes de ingreso son de corto plazo, con consideraciones variables principalmente enfocadas en descuentos que se otorgan a los clientes, sin componentes de financiamiento ni garantías. Dichos descuentos se reconocen como una reducción a los ingresos; por lo tanto, la asignación del precio es directa sobre las obligaciones de desempeño de producción, distribución y entrega, incluyendo los efectos de consideraciones variables.

La Compañía reconoce ingresos en un punto en el tiempo, cuando el control de los productos vendidos ha sido transferido al cliente, lo cual está dado por el momento de la entrega de los bienes prometidos al cliente de acuerdo con los términos contractuales negociados. Por lo tanto, la Compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando se han cumplido las obligaciones de desempeño, reconociendo el ingreso correspondiente; por su parte, las consideraciones recibidas antes de completar las obligaciones de desempeño de producción y entrega se reconocen como anticipos de clientes.

En los ingresos provenientes de venta de bienes y productos, las obligaciones de desempeño no son separables y tampoco se satisfacen de manera parcial, por lo que se satisfacen en un punto en el tiempo, cuando el control de los productos vendidos ha sido transferido al cliente, lo cual está dado por el momento de la entrega de los bienes prometidos al cliente de acuerdo con los términos contractuales negociados. La Compañía, reconoce una cuenta por cobrar cuando se han cumplido las obligaciones de desempeño, reconociendo el ingreso correspondiente.

Los términos de pago identificados en la mayoría de las fuentes de ingreso son de corto plazo, con consideraciones variables principalmente enfocadas en descuentos y rebajas de producto que se otorgan a los clientes, sin componentes de financiamiento ni garantías significativas. Dichos descuentos e incentivos a clientes se reconocen como una reducción a los ingresos. Por lo tanto, la asignación del precio es directa sobre las obligaciones de desempeño de producción, distribución y entrega, incluyendo los efectos de consideraciones variables.

En Sigma se mantienen obligaciones por devoluciones de producto de sus clientes y se realiza una estimación relacionada con el derecho de los clientes a devolver o sustituir productos que no se logran vender o que caducan, atendiendo al canal

de distribución al que pertenecen. La creación de dicha estimación está basada en el comportamiento histórico de los clientes, estimando el pasivo correspondiente mediante la aplicación del método del valor esperado. Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, el saldo de este pasivo fue de $125, $94 y $129, respectivamente, y se reconoce dentro del rubro de "Otras cuentas y gastos acumulados por pagar", en la Nota 16.

Los ingresos de Alpek por el periodo del 1 de enero de 2025 al 4 de abril de 2025 y los años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023, son presentados dentro del rubro de operaciones discontinuas en el estado consolidado de resultados.

Los ingresos de Axtel por el periodo del 1 de enero de 2023 al 29 de mayo de 2023, son presentados dentro del rubro de operaciones discontinuas en el estado consolidado de resultados.

U. UTILIDAD (PÉRDIDA) POR ACCIÓN

La utilidad o pérdida por acción se calcula dividiendo la utilidad o pérdida atribuible a los propietarios de la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el año. Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023 no hay efectos de dilución por instrumentos potencialmente convertibles en acciones.

V. CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES

i. Nuevas NIIF y modificaciones adoptadas

En el año en curso, la Compañía ha aplicado una serie de modificaciones a las NIIF emitidas por el IASB que son obligatorias para un período contable que comienza el o después del 1 de enero de 2025. Las conclusiones relacionadas con su adopción se describen a continuación:

Enmiendas a la NIC 21 – Ausencia de convertibilidad

Las enmiendas especifican cuándo una moneda es convertible por otra moneda y cuándo no lo es. Una moneda es convertible cuando una entidad puede cambiar esa moneda por otra moneda a través de mercados o mecanismos de intercambio que crean derechos y obligaciones exigibles sin demoras indebidas en la fecha de medición y para un fin específico. Una moneda no es convertible a otra moneda si una entidad sólo puede obtener un importe insignificante de la otra moneda en la fecha de medición para el fin esperado.

Las enmiendas especifican cómo una entidad determina el tipo de cambio a aplicar cuando una moneda no es convertible.

Las enmiendas requieren revelaciones adicionales que permita a los usuarios de sus estados financieros evaluar cómo la falta de convertibilidad de una moneda afecta o se espera que afecte su desempeño financiero, situación financiera y flujos de efectivo.

La Compañía evaluó las enmiendas a la NIC 21 y determinó que la implementación de estas enmiendas no tuvo efecto en su información financiera, ya que no cuenta con monedas no convertibles.

ii. Nuevas y revisadas NIIF emitidas, pero aún no vigentes

A la fecha de estos estados financieros consolidados, la Compañía no ha aplicado las siguientes enmiendas a las NIIF que han sido emitidas, pero aún no son vigentes, de las cuales con excepción de la NIIF 18, no espera que la adopción de éstas tenga un impacto material en los estados financieros consolidados en períodos futuros, considerando que no son de aplicabilidad significativa. A continuación, se incluyen las enmiendas a la NIIF:

- Enmiendas a la NIIF 7 y NIIF 9 – Requerimientos de clasificación y valoración de instrumentos financieros (1)
- Enmiendas a la NIIF 7 y NIIF 9 – Contratos de electricidad dependientes de la naturaleza (1)
- Mejoras Anuales a las Normas NIIF – Volumen 11–Modificaciones a la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar y su Guía de implementación, NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, y NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo (1)
- NIIF 19 – Subsidiarias sin responsabilidad pública: revelaciones (2)

(1) En vigor para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.
(2) En vigor para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027

NIIF 18 – Presentación e información a revelar en los estados financieros

La NIIF 18 reemplazará a la NIC 1, no obstante, muchos de los requerimientos establecidos en la NIC 1 se mantienen sin cambios y se complementan con nuevos requerimientos. Adicionalmente, algunos párrafos de NIC 1 han sido movidos a la NIC 8 y la NIIF 7 y se han hecho enmiendas menores a la NIC 7 y la NIC 33.

NIIF 18 introduce nuevos cambios y requerimientos a:

- Presentación de categorías específicas y subtotales definidos en el estado de resultados
- Revelación de medidas de desempeño de la gerencia ("MPM's", por sus siglas en inglés) en las notas de los estados financieros
- Requisitos ampliados para a agregación y desagregación de información

La NIIF 18 entra en vigor para los periodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2027. Se permite su adopción anticipada. Las enmiendas a NIC 7, NIC 33, NIC 8 y NIIF 7 entran en vigor cuando la entidad adopte la NIIF 18 por primera vez. Se requiere que una entidad aplique la NIIF 18 de forma retroactiva aplicando las disposiciones específicas temporales.

La Compañía está llevando a cabo un análisis para determinar las modificaciones aplicables a la presentación del estado de resultados consolidados y del estado consolidado de flujo de efectivo, y para identificar las MPM's que se revelarán dentro de sus estados financieros consolidados.

4. Instrumentos financieros y administración de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a diversos riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de variaciones en tipo de cambio, riesgo de precios y riesgo de variaciones en tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Compañía mantiene un programa general de administración de riesgos que se centra en la imprevisibilidad de los mercados financieros y busca minimizar los efectos adversos potenciales del desempeño financiero de la Compañía.

El objetivo del programa de administración de riesgos es proteger la salud financiera del negocio tomando en cuenta la volatilidad asociada con los tipos de cambio y tasas de interés. En ocasiones, tratándose de riesgos de mercado, la Compañía utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir ciertas exposiciones de riesgo. Adicionalmente, debido a la naturaleza de las industrias en que participa, la Compañía ha celebrado coberturas con instrumentos financieros derivados de precios de insumos.

Sigma Foods cuenta con un Comité de Administración de Riesgos ("CAR"), constituido por el Presidente del Consejo, el Director General, el Director de Finanzas de la Compañía y el Director General de la unidad de negocio que corresponda. El CAR supervisa las operaciones de instrumentos financieros derivados propuestas por las subsidiarias de Sigma Foods, en las que la pérdida máxima posible sobrepase US$1. Este comité apoya tanto al Director General como al Presidente del Consejo de la Compañía. Todas las operaciones de instrumentos financieros derivados nuevas que la Compañía proponga celebrar, así como la renovación de derivados existentes, requieren ser aprobadas tanto por el Director General de Sigma Foods y de la Subsidiaria correspondiente de conformidad con el siguiente programa de autorizaciones:

	Pérdida máxima posible US$1	
	Operación individual	**Operaciones acumuladas anuales**
Director General del Grupo de Sigma Foods	1	5
Comité de Administración de Riesgos de Sigma Foods	30	100
Comité de Finanzas	100	300
Consejo de Administración de Sigma Foods	>100	>300

Las operaciones propuestas deben satisfacer ciertos criterios, incluyendo que las coberturas sean menores a los parámetros de riesgo establecido, que sean producto de un análisis detallado y que se documenten adecuadamente. Además, se deben realizar y documentar análisis de sensibilidad y otros análisis de riesgos antes de entrar a la operación.

La política de administración de riesgos de la Compañía indica que las posiciones de cobertura siempre deben ser menores a la exposición proyectada para permitir un margen de incertidumbre aceptable. Quedando expresamente prohibidas las transacciones al descubierto. La política de la Compañía indica que entre más lejana esté la exposición menor sea la cobertura, tomando como base la siguiente tabla:

	Cobertura máxima (como porcentaje con respecto a la exposición proyectada)
	Año actual
Commodities	100
Costos de energía	75
Tipo de cambio para transacciones operativas	80
Tipo de cambio para transacciones financieras	100
Tasas de interés	100

Administración del capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los accionistas y beneficios a otras partes interesadas, así como mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar la cantidad de dividendos pagados a los accionistas, regresar capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda.

Como parte de su proceso de administración de riesgos y del capital, Sigma Foods monitorea principalmente las razones financieras establecidas en sus contratos de crédito bancarios y deuda bursátil (covenants), las cuales se detallan en la Nota 17.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

A continuación, se presentan los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, por categoría:

Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, los activos y pasivos financieros se integran como sigue:

	Al 31 de diciembre		
	2025	**2024**	**2023**
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 11,557	$ 12,570	$ 19,745
Efectivo restringido	64	69	329
Activos financieros medidos a costo amortizado:			
Clientes y otras cuentas por cobrar	14,600	12,955	26,190
Cuentas por cobrar – afiliadas	1,465	1,367	1,528
Otros activos no circulantes	12	11	1,703
Activos financieros medidos a valor razonable a través de resultados:			
Instrumentos financieros derivados [1]	29	89	561
	$ 27,727	**$ 27,061**	**$ 50,056**
Pasivos financieros medidos a costo amortizado:			
Deuda	$ 55,636	$ 58,742	$ 96,544
Pasivo por arrendamiento	4,308	3,624	6,296
Proveedores y otras cuentas por pagar	29,503	32,263	51,873
Cuentas por pagar – afiliadas	1,938	1,907	2,054
Dividendos por pagar	130	125	9
Pasivos financieros medidos a valor razonable:			
Instrumentos financieros derivados [1]	638	201	1,887
	$ 92,153	**$ 96,862**	**$ 158,663**

[1] La Compañía designó los instrumentos financieros derivados que comprenden este saldo, como coberturas contables, de acuerdo con lo que se describe más adelante en esta Nota.

VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS VALUADOS A COSTO AMORTIZADO

Los importes de efectivo y equivalentes de efectivo, efectivo restringido, clientes y otras cuentas por cobrar, otros activos circulantes, proveedores y otras cuentas por pagar, deuda circulante, pasivo por arrendamiento circulante y otros pasivos circulantes se aproximan a su valor razonable debido a que la fecha de vencimiento es menor a 12 meses. El valor neto en libros de estas cuentas representa el flujo esperado de efectivo al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023.

El valor en libros y el valor razonable estimado de los activos y pasivos financieros valuados a costo amortizado se presentan a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2025		Al 31 de diciembre de 2024		Al 31 de diciembre de 2023	
	Valor en libros	**Valor razonable**	**Valor en libros**	**Valor razonable**	**Valor en libros**	**Valor razonable**
Activos financieros:						
Cuentas por cobrar no circulantes	$ 12	$ 12	$ 11	$ 11	$ 1,703	$ 1,703
Pasivos financieros:						
Deuda no circulante [1]	54,568	56,286	58,251	57,437	95,393	92,546

[1] El valor en libros de la deuda, para fines del cálculo de su valor razonable, se presenta bruto de intereses por pagar y costos de emisión.

Los valores razonables estimados al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, de las Notas Senior y los CEBUREs se basan en precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos; por consiguiente, han sido clasificados dentro del Nivel 1 de la jerarquía de medición de valor razonable. Por otro lado, el valor razonable estimado de los préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023 se determinó con base en flujos de efectivo descontados, utilizando la tasa de interés interbancaria de equilibrio ("TIIE") para los instrumentos en pesos, Secured Overnight Financing Rate ("SOFR", por sus siglas en inglés) a plazo para los instrumentos que se tienen en dólares americanos, y Euro Interbank Offered Rate ("Euribor", por su acrónimo en inglés), para los instrumentos que se tienen en euros. La medición a valor razonable de los préstamos bancarios se considera dentro del Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable. La medición a valor razonable para las cuentas por cobrar no circulantes se considera dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable.

RIESGOS DE MERCADO

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía está expuesta al riesgo de las variaciones en el tipo de cambio, principalmente derivado de las transacciones y saldos que las entidades subsidiarias llevan a cabo y mantienen en moneda extranjera, respectivamente. Una moneda extranjera se define como toda aquella que es diferente a la moneda funcional de una entidad. Adicionalmente, la Compañía está expuesta a los cambios en el valor de las inversiones extranjeras (entidades subsidiarias que tienen una moneda funcional distinta a la de la última tenedora), los cuales surgen por las variaciones en los tipos de cambio entre la moneda funcional de la operación extranjera y la moneda funcional de la entidad tenedora (pesos); por lo tanto, la Compañía aplica contabilidad de coberturas para mitigar dicho riesgo, designando pasivos financieros como instrumentos de cobertura, independientemente de si la inversión neta es mantenida directamente o indirectamente a través de una subtenedora.

El comportamiento de los tipos de cambio entre el peso mexicano, el dólar americano y el euro, representa un factor relevante para la Compañía por el efecto que dichas monedas tienen sobre sus resultados y porque, además, Sigma Foods no tiene injerencia alguna en su determinación. En el pasado, en algunas ocasiones, cuando el peso mexicano se ha apreciado en contra otras monedas, por ejemplo, el dólar americano, los márgenes de utilidad de la Compañía se han visto reducidos. Por el contrario, cuando el peso mexicano ha perdido valor, los márgenes de utilidad de Sigma Foods, se han visto incrementados. No obstante, no existe seguridad de que se vuelva a repetir en caso de que el tipo de cambio entre el peso mexicano y cualquier otra moneda volviese a fluctuar, debido a que dichos efectos también dependen de los saldos en moneda extranjera que mantengan las entidades de la Compañía.

Por lo anterior, en ocasiones, la Compañía contrata instrumentos financieros derivados con el objetivo de mantener bajo control el costo total integral de sus financiamientos y la volatilidad asociada con los tipos de cambio. En adición, debido a que la mayoría de los ingresos de la Compañía está denominada en dólares americanos, existe una cobertura natural a las obligaciones pagaderas en dólares americanos.

Dado lo anterior, principalmente, la Compañía mantiene los siguientes activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera con relación a la moneda funcional de las entidades subsidiarias, convertidos a millones de pesos al tipo de cambio de cierre al 31 de diciembre de 2025:

	MXN	USD	EUR
Activos financieros	$ 5,776	$ 1,431	$ 726
Pasivos financieros	(27,242)	(8,531)	(8,485)
Posición financiera en moneda extranjera	**$ (21,466)**	**$ (7,100)**	**$ (7,759)**

Los tipos de cambio utilizados para convertir las posiciones monetarias en moneda extranjera a pesos mexicanos son aquellos descritos en la Nota 3.

Con base en las posiciones monetarias en moneda extranjera que mantiene la Compañía, una variación hipotética de 10% en el tipo de cambio MXN/USD y MXN/EUR, manteniendo todas las otras variables constantes, resultaría en una utilidad o pérdida de $3,632 en el estado consolidado de resultados y el capital contable al 31 de diciembre de 2025.

Instrumentos financieros para cubrir inversiones netas en operaciones extranjeras

La Compañía designó ciertos instrumentos de deuda no circulante como coberturas para sus inversiones netas en operaciones extranjeras con el objetivo de mitigar las variaciones en los tipos de cambio que se originan entre la moneda funcional de dichas operaciones y la moneda funcional de Sigma Foods SAB o sub-tenedora que mantiene dichas inversiones.

La Compañía designó y documentó formalmente cada relación de cobertura, estableciendo los objetivos, la estrategia de la Administración para cubrir el riesgo, la identificación del instrumento de cobertura, la partida cubierta, la naturaleza del riesgo a ser cubierto y la metodología de la evaluación de la efectividad. Dado que la relación de cobertura de tipo de cambio es clara, el método que la Compañía utilizó para evaluar la efectividad consistió en una prueba de efectividad cualitativa comparando los términos críticos entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas. Los resultados de la efectividad de las coberturas confirman que las relaciones de cobertura son altamente efectivas debido a la relación económica existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas.

La cobertura será efectiva mientras la deuda nocional designada como instrumento de cobertura, sea igual o menor al valor de los activos netos de la operación extranjera cubierta. Por su parte, cuando el valor de los activos netos de la operación extranjera es menor al valor nocional de la deuda designada, la Compañía realiza un rebalanceo de la relación de cobertura y reconoce la inefectividad en el estado consolidado de resultados.

La Compañía mantiene las relaciones de cobertura que se describen a continuación:

Al 31 de diciembre de 2024

Tenedora	Moneda funcional	Instrumento de cobertura	Valor nocional	Partida cubierta	Activos netos de la partida cubierta
Sigma Foods, S.A.B de C.V.	MXN	Senior Notes tasa fija	US$ 500	Compagnie Alpek Polyester Canadá	US$ -
		Préstamo bancario	75	Polioles, S. A. de C. V.	25
		Préstamo bancario	50	Styropek México, S. A. de C. V.	55
		Préstamo bancario	50	Alpek Polyester USA, LLC	166
		Préstamo bancario	100		
		Préstamo bancario	25		
		Préstamo bancario	25		
			US$ 825		**US$ 246**

Al 31 de diciembre de 2023

Tenedora	Moneda funcional	Instrumento de cobertura	Valor nocional	Partida cubierta	Activos netos de la partida cubierta
Sigma Foods, S.A.B de C.V.	MXN	Senior Notes tasa fija	US$ 500	Compagnie Alpek Polyester Canadá	US$ -
		Préstamo bancario	200	Polioles, S. A. de C. V.	24
		Préstamo bancario	75	Styropek México, S. A. de C. V.	48
		Préstamo bancario	100	Alpek Polyester USA, LLC	401
		Préstamo bancario	50		
		Préstamo bancario	50		
		Préstamo bancario	100		
		Préstamo bancario	25		
		Préstamo bancario	100		
		Préstamo bancario	25		
		Préstamo bancario	25		
			US$ 1,250		**US$ 473**

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2025, derivado de la pérdida de control sobre las subsidiarias de Alpek que se mantenían como partidas cubiertas, la relación de cobertura que mantenía la Compañía fue terminada, reconociendo una reclasificación de la ganancia cambiara al rubro de operaciones discontinuas en el estado consolidado de resultados de $968.

La razón de cobertura promedio de la Compañía del 1 de enero de 2025 al 4 de abril de 2025, y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023, ascendió a un 287.7%, 441.8% y 155.9%, respectivamente. Por lo tanto, la fluctuación cambiaria generada por los instrumentos de cobertura por el periodo del 1 de enero de 2025 al 4 de abril de 2025, y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023, ascendió a una (pérdida) ganancia, neta de $(12), $(955) y $2,046, respectivamente, la cual se reconoció en las otras partidas del resultado integral reducida por la inefectividad reconocida en resultados, compensando el efecto por conversión generado por cada inversión extranjera.

Los resultados de la efectividad de las coberturas confirman que las relaciones de cobertura son altamente efectivas debido a la relación económica existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas; sin embargo, los efectos de inefectividad que se originaron a partir de la escisión parcial de la participación accionaria en Alpek, Nemak y Axtel, y por la reducción en los activos netos de las partidas cubiertas vista durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2025, se reconocieron en el estado consolidado de resultados como una (pérdida) ganancia cambiaria, neta de $(22), $(3,295) y $1,088, por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, respectivamente.

Así mismo, las sub-tenedoras de Sigma Foods, mantienen las relaciones de cobertura que se describen a continuación:

Sub-tenedora	Moneda funcional	Instrumento de cobertura	Valor nocional	Partida cubierta	Activos netos de la partida cubierta
Al 31 de diciembre de 2025					
Sigma Alimentos, S.A. de C.V. [2]	USD	Préstamo bancario	€275	Subsidiarias de Sigma Alimentos, S. A. de C. V.	€529
Sigma Alimentos Exterior, S. L. [3]	EUR	Bono 144 A tasa fija	US$495	Subsidiarias de Sigma Alimentos Exterior, S. L.	US$803
Sigma Alimentos, S. A. de C. V. [4]	USD	Préstamo bancario	$3,500	Subsidiarias de Sigma Alimentos, S. A. de C. V.	$8,889
Sigma Alimentos, S. A. de C. V. [5]	USD	Certificado bursátil	$10,000	Subsidiarias de Sigma Alimentos, S. A. de C. V.	$14,724

Sub-tenedora	Moneda funcional	Instrumento de cobertura	Valor nocional	Partida cubierta	Activos netos de la partida cubierta
Al 31 de diciembre de 2024					
Alpek, S. A. B de C. V. [1]	MXN	Bono 144 A tasa fija y préstamos bancarios	US$418	Subsidiarias de Alpek, S. A. B de C. V.	US$655
Sigma Alimentos, S.A. de C.V. [2]	USD	Préstamo bancario	€275	Subsidiarias de Sigma Alimentos, S. A. de C. V.	€476
Sigma Alimentos Exterior, S. L. [3]	EUR	Bono 144 A tasa fija	US$495	Subsidiarias de Sigma Alimentos Exterior, S. L.	US$971
Sigma Alimentos, S. A. de C. V. [4]	USD	Préstamo bancario	$3,500	Subsidiarias de Sigma Alimentos, S. A. de C. V.	$7,216
Sigma Alimentos, S. A. de C. V. [5]	USD	Certificado bursátil	$10,000	Subsidiarias de Sigma Alimentos, S. A. de C. V.	$11,659

Sub-tenedora	Moneda funcional	Instrumento de cobertura	Valor nocional	Partida cubierta	Activos netos de la partida cubierta
Al 31 de diciembre de 2023					
Alpek, S. A. B de C. V. [1]	MXN	Bono 144 A tasa fija	US$422	Subsidiarias de Alpek, S. A. B de C. V.	US$742
Sigma Alimentos, S.A. de C.V. [2]	USD	Bono 144 A tasa fija	€600	Subsidiarias de Sigma Alimentos, S. A. de C. V.	€481
Sigma Alimentos Exterior, S. L. [3]	EUR	Bono 144 A tasa fija	US$495	Subsidiarias de Sigma Alimentos Exterior, S. L.	US$785
Sigma Alimentos, S. A. de C. V. [4]	USD	Préstamo bancario	$3,500	Subsidiarias de Sigma Alimentos, S. A. de C. V.	$4,669

[1] La razón de cobertura promedio de Alpek por el periodo del 1 de enero de 2025 al 4 de abril de 2025 y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023, ascendió a un 63.0%, 57.9% y 56.3%, respectivamente. Por lo tanto, la fluctuación cambiaria generada por los instrumentos de cobertura por el periodo del 1 de enero de 2025 al 4 de abril de 2025, y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023, ascendió a una ganancia (pérdida), neta de $39, $(1,325) y $873, respectivamente, la cual se reconoció en las otras partidas del resultado integral, compensando el efecto por conversión generado por la inversión extranjera. Los resultados de la efectividad de las coberturas confirman que las relaciones de cobertura son altamente efectivas debido a la relación económica existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas. La fluctuación cambiaria que se registró y acumuló dentro del efecto de conversión en las otras partidas del resultado integral, fue reclasificada al resultado por operaciones discontinuas a partir de la pérdida de control sobre Alpek.

[2] La razón de cobertura promedio de Sigma Alimentos por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, ascendió a un 56.8%, 61.2% y 127.7%, respectivamente. Por lo tanto, la fluctuación cambiaria generada por los instrumentos de cobertura por el año que terminó el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, ascendió a una (pérdida) ganancia, neta de $(352), $641 y $(348), respectivamente, la cual se reconoció en las otras partidas del resultado integral, compensando el efecto por conversión generado por la inversión extranjera. Los resultados de la efectividad de las coberturas confirman que las relaciones de cobertura son altamente efectivas debido a la relación económica existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas; sin embargo, los efectos de inefectividad que originaron la necesidad de rebalanceo de la relación de cobertura durante el periodo, se reconocieron inmediatamente en resultados como una ganancia (pérdida), neta de $30 y $(68) por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente.

[3] La razón de cobertura promedio de Sigma Alimentos Exterior por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, ascendió a 58.2%, 56.9%, 66.1%, respectivamente. La fluctuación cambiaria generada por el instrumento de cobertura por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023 ascendió a una pérdida, neta de $(1,517) $(626) y $(317), respectivamente, la cual se reconoció en las otras partidas del resultado integral, compensando el efecto por conversión generado por cada inversión extranjera. Los resultados de la efectividad de las coberturas confirman que las relaciones de cobertura son altamente efectivas debido a la relación económica existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas.

[4] La razón de cobertura promedio de Sigma Alimentos S.A. de C.V. ascendió a 42.4%, 99.3% y 75.7% por el año que terminó el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, respectivamente. Por lo tanto, la fluctuación cambiaria generada por el instrumento de cobertura por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, ascendió a una (pérdida) ganancia, neta de $(422), $495 y $(476), respectivamente, la cual se reconoció en las otras partidas de utilidad integral, compensando el efecto por conversión generado por cada inversión extranjera. Los resultados de la efectividad de las coberturas confirman que las relaciones de cobertura son altamente efectivas debido a la relación económica existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas.

[5] La razón de cobertura promedio de Sigma Alimentos S.A. de C.V. ascendió a 73.3% y 82.8% por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025 y 2024, respectivamente. Por lo tanto, la fluctuación cambiaria generada por el instrumento de cobertura por el año que terminó el 31 de diciembre de 2025 y 2024 ascendió a una (pérdida) ganancia, neta de $(1,206) y $1,958, respectivamente, la cual se reconoció en las otras partidas de utilidad integral, compensando el efecto por conversión generado por cada inversión extranjera. Los resultados de la efectividad de las coberturas confirman que las relaciones de cobertura son altamente efectivas debido a la relación económica existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas.

Los resultados de la efectividad de las coberturas confirman que las relaciones de cobertura son altamente efectivas debido a la relación económica existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas.

Instrumentos financieros derivados para cubrir el riesgo de tipo de cambio

2025

Al 31 de diciembre de 2025 Sigma Alimentos mantiene una deuda denominada en Euros y dos CCS con floors de 0%, la cual se mantiene desde el 2024; mientras que en 2023, la Compañía mantiene un bono denominado en euros y dos CCS Forward Starting Swaps (efectivos a partir del 2024) y con floors de 0% como instrumentos de cobertura en su cobertura contable clasificada como de inversión neta en el extranjero.

Características	CCS Bank of America	CCS Rabobank
Al 31 de diciembre de 2025		
Moneda	USD	USD
Nocional	US$125	US$22.8
Cupón recibe	SOFR+Spread	SOFR+Spread
Moneda	EUR	EUR
Nocional	$127	$23.1
Cupón paga	Euribor+Spread	Euribor+Spread
Vencimiento	30-sep-2027	30-sep-2027
Cap/Floor	Floor Largo 0%	Floor Largo 0%
Moneda	USD	USD
Cap/Floor	Floor Corto 0%	Floor Corto 0%
Moneda	EUR	EUR
Valor en libros estrategia [1]	$(436)	$(75)
Cambio de valor razonable para medir inefectividad	$(436)	$(75)
Reclasificación de ORI a resultados	-	-
Saldo reconocido en ORI neto de reclasificaciones	$(436)	$(75)
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir inefectividad	$436	$75

[1] El valor en libros del CCS de USD/EUR al 31 de diciembre de 2025, está compuesto por una parte activa por $27 y una parte pasiva por $(538).

Por otro lado, durante 2025, Sigma mantuvo forwards de tipo de cambio USD/MXN designados como de cobertura contable con el objetivo de mitigar el riesgo al tipo de cambio derivada de las operaciones del negocio. Las sociedades operativas mexicanas de Sigma (moneda funcional MXN) son entidades que realizan compras de materia prima en moneda extranjera (USD) para llevar a cabo los procesos productivos de acuerdo con el giro de negocio de la Compañía. Por lo tanto, un incremento en el tipo de cambio USD/MXN afecta negativamente los flujos de efectivo de las operaciones.

Los contratos de cobertura de forwards de tipo de cambio fueron contratados por Sigma, sin embargo, debido a que el riesgo lo tienen las entidades operativas se realizaron derivados intercompañía y se designaron relacionas de cobertura a nivel individual. Al 31 de diciembre de 2025, Sigma mantiene como instrumentos de cobertura ciento diez forwards de tipo de cambio vigentes, respectivamente; en donde espejea en sus entidades operativas el porcentaje dependiendo el nivel de compras en cada entidad operativa.

Conforme a los montos descritos, para esta estrategia de cobertura, la razón de cobertura promedio es de 75%, para el año terminado el 31 de diciembre de 2025. Si es necesario, se realizará un reequilibrio para mantener esta relación para la estrategia. Los Forwards cuentan con vencimientos semanales, por lo cual, bajo esta estructura, se obtiene la razón de cobertura promedio de la relación y se descarta alguna posible sobre cobertura.

Al 31 de diciembre de 2025, la prueba de efectividad prospectiva dio como resultado 100.0%. En esta relación de cobertura, la fuente de la inefectividad puede ser causada por tres principales razones: la diferencia en la fecha de liquidación de los derivados y de la partida cubierta, el riesgo de crédito y que el presupuesto llegara a ser un monto menor a los instrumentos de cobertura. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2025, no se reconoció ninguna inefectividad en resultados.

	2025
Características	**Forwards**
Moneda	USD
Nocional	US$253
Vencimiento	abr-2026
Strike (promedio)	18.4513
Valor en libros [1]	$(94)
Cambio de valor razonable para medir inefectividad	$(94)
Reclasificación de ORI a resultados	$ -
Saldo reconocido en ORI neto de reclasificaciones	$(94)
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir inefectividad	$94

[1] El valor en libros del Forward al 31 de diciembre de 2025 está compuesto por una parte activa por $2 y una parte pasiva por $(96).

2024 y 2023

La razón de cobertura promedio de Alpek por el periodo del 1 de enero de 2025 al 4 abril de 2025 y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023, ascendió a un 63.0%, 57.9% y 56.3%, respectivamente. Por lo tanto, la fluctuación cambiaria generada por los instrumentos de cobertura por el periodo del 1 de enero de 2025 al 4 de abril de 2025, y por los años que terminaron el 31 de diciembre

de 2024 y 2023, ascendió a una ganancia (pérdida), neta de $39, $(1,325) y $873, respectivamente, la cual se reconoció en las otras partidas del resultado integral, compensando el efecto por conversión generado por la inversión extranjera. Los resultados de la efectividad de las coberturas confirman que las relaciones de cobertura son altamente efectivas debido a la relación económica existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas. La fluctuación cambiaria que se registró y acumuló dentro del efecto de conversión en las otras partidas del resultado integral, fue reclasificada al resultado por operaciones discontinuas a partir de la pérdida de control sobre Alpek.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 Alpek, mantenía forwards (EUR/USD) y durante 2023 contrató forwards (GBP/USD) para cubrir distintas necesidades. Para 2023, con estos instrumentos se realizó una estrategia en donde los forwards se espejean a una subsidiaria con moneda funcional Libra esterlina ("GBP"), debido a que parte de sus ingresos son percibidos en euros y parte de sus compras son realizadas en dólares americanos. Por lo cual, se ha documentado como partida cubierta una transacción pronosticada altamente probable relacionada con ventas y compras presupuestados en cada divisa correspondiente. Al 31 de diciembre de 2024 estas coberturas vencieron naturalmente.

Sigma mantuvo contratos de cobertura con forwards de tipo de cambio durante el 2024 y 2023, los cuales fueron contratados para espejear las características a sus sociedades operativas mexicanas (moneda funcional MXN), ya que son entidades que realizan compras de materia prima en moneda extranjera (USD). Debido a que el riesgo lo tienen las entidades operativas se realizaron derivados internos para de esta manera, proteger a nivel individual a las sociedades operativas ante un posible incremento en el tipo de cambio de sus compras pronosticadas en moneda extranjera. Al 31 de diciembre 2024, Sigma no cuenta con instrumentos vigentes para esta cobertura.

Durante 2024, Sigma decidió liquidar de manera anticipada siete swaps de moneda ("CCS", por sus siglas en inglés) de cobertura contable y siete forwards de tipo de cambio USD/MXN. Estos instrumentos estaban siendo utilizados con el objetivo de mitigar el riesgo de la exposición global al tipo de cambio derivada de las operaciones del negocio. Por dicha liquidación anticipada, Sigma reconoció los efectos correspondientes inmediatamente en el estado consolidado de resultados en pérdida cambiaria, neta. Al 31 de diciembre de 2023, mantiene siete swaps de cobertura contable con el objetivo de mitigar el riesgo de la exposición al tipo de cambio USD/MXN derivada de las operaciones de sus subsidiarias con moneda funcional peso. Al 31 de diciembre de 2023, Sigma mantenía sesenta y nueve para la misma estrategia descrita anteriormente. Por lo tanto, Sigma ha documentado una relación de cobertura contable de flujo de efectivo, considerando como partida cubierta una transacción pronosticada altamente probable relacionada con un pasivo revolvente denominado en dólares americanos.

Así mismo, al 31 de diciembre de 2024 la Compañía mantiene una deuda denominada en euros y dos CCS con pisos de 0%; mientras que al 31 diciembre de 2023, la Compañía mantiene un bono denominado en euros y dos CCS Forward Starting Swaps (efectivos a partir del 2024) y con pisos de 0% como instrumentos de cobertura en su cobertura contable clasificada como de inversión neta en el extranjero.

Durante 2024, trece contratos forwards de tipo de cambio USD/MXN se liquidaron anticipadamente. Estos instrumentos estaban siendo utilizados con el objetivo de mitigar el riesgo a la exposición global al tipo de cambio. Por dicha liquidación anticipada, la Compañía reconoció los efectos correspondientes.

Las condiciones de los instrumentos financieros derivados y las consideraciones de su valuación como instrumentos de cobertura se mencionan a continuación:

Características	Forwards USD/MXN	CCS EUR/USD
Al 31 de diciembre de 2024		
Nocional Total	US$67	US$148
Moneda	USD	USD
Strike Promedio / Cupón	$20.31	SOFR+Spread
Nocional Total	$ -	$149
Moneda	-	EUR
Strike Promedio / Cupón	-	Euribor+Spread
Vencimiento	27/02/2025	30/09/2027
Posición neta en libros del forward / CCS [2][3]	$ 36	$ (148)
Cambio de valor razonable del forward para medir inefectividad	$ 2	$ (148)
Reconocido en ORI, neto de reclasificaciones	$ 36	$ (148)
Inefectividad reconocida en resultados	$ -	$ -
Reclasificación de ORI a resultados	$ -	$ -
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir inefectividad	$ (3)	$ 148
Cambio en valor razonable IFD vs. 2023	$ 799	$ (122)

[1] El valor en libros del forward de USD/MXN al 31 de diciembre de 2024, está compuesto por una parte activa por $36.
[2]El valor en libros del CCS de EUR/USD al 31 de diciembre de 2024, está compuesto por una parte activa por activa por $53 y una parte pasiva por $201.

Características	Forwards USD/MXN	Forwards GBP/USD	Forwards EUR/USD	CCS USD/MXN	CCS EUR/ USD
Al 31 de diciembre de 2023					
Nocional Total	US$613	£10	€29	US$520	US$147
Moneda	USD	GBP	EUR	USD	USD
Strike Promedio / Cupón	$18.04	$1.2639 GBP/USD	$ 1.0877 EUR/USD	4.125%	SOFR+ Spread
Nocional Total	$-	$ -	$-	$9,193	$149
Moneda	-	-	-	MXN	EUR
Strike Promedio / Cupón	-	-	-	9.294%	Euribor+ Spread
Vencimiento	05/07/2024	30/12/2024	30/12/2024	02/05/2026	30/09/2027
Posición neta en libros del forward / CCS (1)(2)(3)	$ (763)	$ -	$ (8)	$ (367)	$ (26)
Cambio de valor razonable del forward para medir inefectividad	$ (791)	$ (2)	$ (10)	$ (384)	$ (26)
Reconocido en ORI, neto de reclasificaciones	$ 942	$ -	$ (8)	$ (146)	$ (26)
Inefectividad reconocida en resultados	$ -	$ -	$-	$-	$ -
Reclasificación de ORI a resultados	$(1,117)	$ -	$ -	$ (656)	$ -
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir inefectividad	$ 896	$ 2	$ 10	$ (577)	$ 26
Cambio en valor razonable IFD vs. 2022	$ (203)	$ -	$ (6)	$ (710)	$ 11

(1) El valor en libros del CCS de USD/MXN al 31 de diciembre de 2023, está compuesto por una parte activa por $122 y una parte pasiva por $489.
(2) El valor en libros del forward de USD/MXN al 31 de diciembre de 2023, está compuesto por una parte pasiva por $763.
(3) El valor en libros del CCS de EUR/USD al 31 de diciembre de 2023, está compuesto por una parte activa por activa por $347 y una parte pasiva por $373.

En la medición de la efectividad de estas coberturas, la Compañía determinó que son altamente efectivas debido a que los cambios en el valor razonable y los flujos de efectivo de cada partida cubierta son compensados en el rango de efectividad establecido por la administración. El método utilizado por la Compañía es el de compensación de flujos utilizando un derivado hipotético, el cual consiste en comparar los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura con los cambios en el valor razonable del derivado hipotético que resultaría en una cobertura perfecta del elemento cubierto.

Conforme a los montos nocionales descritos y a la forma en que se intercambian los flujos de los derivados, la razón de cobertura promedio al 31 de diciembre de 2023, para la relación de tipo de cambio de USD/MXN es de 9% y de 25% para la relación de EUR/USD; mientras que, para los CCS USD/MXN, la razón de cobertura promedio es de 90%; por último, para los CCS EUR/USD en la cobertura de inversión neta en el extranjero, la razón de cobertura al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es del 52% y 100%, respectivamente. Para la relación de cobertura de tipo de cambio de USD/MXN que cubre compras de materia prima la razón de cobertura al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es 40% y 68%, respectivamente.

La fuente de la inefectividad puede ser causada principalmente por la diferencia en la fecha de liquidación de los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, y que el presupuesto llegara a ser un monto menor a los instrumentos de cobertura el riesgo de crédito y modelación de derivados sintéticos. Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2024 y 2023, no hubo inefectividad reconocida en resultados.

RIESGO DE PRECIOS

Para llevar a cabo sus actividades, la Compañía depende del abastecimiento de las materias primas que le proporcionan sus proveedores, tanto de México como del extranjero, entre las que se encuentran productos cárnicos bovinos, porcinos y avícolas y productos lácteos, principalmente. En los últimos años, el precio de algunos insumos ha observado volatilidad, en especial aquéllos que proceden del petróleo, el gas natural, los alimenticios, como carne, cereales, leche y los metales.

Adicionalmente, la Compañía adquiere insumos para su proceso de producción, por lo tanto, sus costos están expuestos a variaciones en los precios de dichos insumos y servicios, como la electricidad y el gas. Aumentos considerables en los precios de estos afectarían negativamente el margen de operación y/o las ventas. Por un lado, si se absorbe el incremento en el costo de producción, se reduciría el margen de operación; por otro, si se traspasa al precio final este incremento, se tendría un impacto negativo en las ventas.

Los precios de los insumos más importantes para la Compañía, como el de las pastas de pollo, pavo y cerdo, el de la leche en polvo, y el de los combustibles, están sujetos a precios internacionales. El precio de las pastas depende del precio de los cereales, pues estos son usados como alimento para ganado. Al aumentar el precio de los cereales, aumenta el precio de la carne, y, por lo tanto, el de los insumos de la Compañía.

Las operaciones financieras derivadas han sido concertadas en forma privada con diversas instituciones financieras, cuya solidez financiera está respaldada por altas calificaciones que, en su momento, les asignaron sociedades calificadoras de valores y riesgos crediticios. La documentación utilizada para formalizar las operaciones concertadas es la común, misma que en términos generales se ajusta al contrato denominado “Master Agreement”, el cual es generado por la “International Swaps & Derivatives Association” (“ISDA”), la que va acompañada por los documentos accesorios acostumbrados, conocidos en términos genéricos como “Schedule”, “Credit Support Annex” y “Confirmation”.

En relación con el gas natural el precio de venta de primera mano se determina en función del precio de dicho producto en el mercado "spot" del sur de Texas, EE.UU., mismo que ha experimentado volatilidad. Por su parte, la Comisión Federal Electricidad es la empresa pública descentralizada encargada de producir y distribuir la energía eléctrica en México.

La Compañía celebró diferentes acuerdos derivados con varias contrapartes para proteger a la Compañía contra los incrementos en precios de gas natural y otras materias primas. En el caso de los derivados de gas natural, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las estrategias de cobertura para los productos se diseñaron para mitigar el impacto de incrementos potenciales en los precios. El objetivo es proteger a los precios de la volatilidad al tener posiciones que proporcionen expectativas estables de flujos de efectivo, y así evitar la incertidumbre en los precios. El precio de mercado de referencia para el gas natural es el Henry Hub New York Mercantile Exchange (NYMEX). Los precios promedio por MMBTU para el 2024 y 2023 fueron de US$ 2.2 y US$2.5, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía, a través de Alpek, tenía coberturas de precios de gas natural para sus necesidades de consumo esperadas en México y Estados Unidos.

Instrumentos financieros derivados para cubrir el riesgo de precios

2025

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía mantiene swaps de commodities de leche y queso, estos fueron designados como de cobertura contable de flujo de efectivo para protegerse ante el riesgo del precio de leche y queso expuestos por sus compras de dichos insumos.

Las subsidiarias de la entidad utilizan la leche y el queso como materia prima clave para su producción, por lo que, la Compañía ha contratado swaps de commodities para mitigar el riesgo a la volatilidad en el precio de estos insumos de su subsidiaria, designándolos como de cobertura contable de flujo de efectivo. Los contratos de cobertura de swaps fueron contratados por Sigma, sin embargo, debido a que el riesgo lo tiene la entidad operativa, se realizaron derivados intercompañía y se designaron relaciones de cobertura a nivel individual. Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía mantiene, como instrumentos de cobertura, quince swaps de commodities, once de ellos para la cobertura de las compras futuras de leche y los 4 restantes para la compra de queso; mientras que, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no se tenían derivados vigentes para esta estrategia de cobertura.

Al 31 de diciembre de 2025, la prueba de efectividad prospectiva dio como resultado 100%, confirmando que la relación fue altamente efectiva. La razón de cobertura promedio fue de 24% para la cobertura contable que busca cubrir la volatilidad en el precio de la leche. Mientras que, para la cobertura contable que busca cubrir el riesgo en el precio del queso, al 31 de diciembre de 2025, la prueba de efectividad prospectiva dio como resultado 99.9%, confirmando que la relación fue altamente efectiva. La razón de cobertura promedio fue de 17%. Dichas coberturas son designadas como flujo de efectivo.

En estas relaciones de cobertura, la fuente de la inefectividad puede ser causada por tres principales razones: la diferencia en la fecha de liquidación de los derivados y de la partida cubierta, el riesgo de crédito y que el presupuesto llegara a ser un monto menor a los instrumentos de cobertura. Para el año terminado el 31 de diciembre de 2025, no se reconoció ninguna inefectividad en resultados

Características	Swaps de Commodity - Leche	Swaps de Commodity - Queso
Unidad	Lb	Lb
Nocional	11,700,000	280,000
Vencimiento	31-mar-2026	31-mar-2026
Strike (Lb/USD)	18.04	1.79
Valor en libros	$(4)	$-
Cambio de valor razonable para medir inefectividad	$(4)	$-
Reclasificación de ORI a resultados	$ -	$ -
Saldo reconocido en ORI neto de reclasificaciones	$(4)	$(-)
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir inefectividad	$4	$-

2024 y 2023

Las subsidiarias de Sigma Foods utilizan gas natural y derivados del crudo WTI para llevar a cabo sus procesos operativos y dentro de la cadena de poliéster algunas de sus principales materias primas son el paraxileno, etileno, monoetilenglicol ("MEG"), esto ocasiona que, un aumento en los precios de gas natural, crudo WTI, paraxileno, etileno, etano, MEG, PTA o PET, tenga efectos negativos en el flujo de efectivo de la operación. El objetivo de la cobertura designada por las subsidiarias de la Compañía es mitigar la exposición al aumento de precios de los bienes genéricos antes mencionados, para las compras futuras, mediante la contratación de swaps donde se recibe precio variable y se paga precio fijo. Para el caso de PET, las subsidiarias de la Compañía utilizan estos derivados para cubrirse de las ventas relacionadas a este commodity. La Compañía ha implementado una estrategia llamada roll-over, mediante la cual analiza mensualmente si se contratan más derivados para expandir el tiempo o el monto de cobertura; actualmente, se mantienen coberturas contratadas hasta diciembre 2026.

Sigma es productor de embutidos, por lo que una caída de los precios de la pierna de puerco afecta negativamente el flujo de efectivo. El objetivo de la cobertura es mitigar el riesgo de la exposición a la variabilidad de los precios de la pierna de puerco.

Al 31 de diciembre de 2024, Sigma no mantiene instrumentos financieros derivados vigentes para cubrir la exposición al precio de mercado. Se utiliza electricidad y gas para llevar a cabo procesos de producción, por lo que, Sigma durante 2023 ha contratado swaps de commodities para mitigar el riesgo a la volatilidad en el precio de estos insumos de una de sus subsidiarias, designándolos como de cobertura contable de flujo de efectivo. Los contratos de cobertura de swaps fueron contratados por la Compañía Holding Sigma Alimentos. Sin embargo, debido a que el riesgo lo tiene la entidad operativa, se realizaron derivados intercompañía y se designaron relaciones de cobertura a nivel individual. Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantiene como instrumentos de cobertura dos swaps de commodities para cada una de estas coberturas.

Estos instrumentos derivados han sido clasificados como coberturas de flujo de efectivo para fines contables. En este sentido, la administración ha documentado, como partida cubierta, una transacción altamente probable en relación con el presupuesto de compras de estos bienes genéricos. Las condiciones de los instrumentos financieros derivados y las consideraciones de su valuación como instrumentos de cobertura se mencionan a continuación:

Al 31 de diciembre de 2024

Características de swaps	Gas Natural	Paraxileno	MEG
Nocional Total	29,262,179	308,220	63,157
Unidad	MMBtu	MT	MT
Precio Recibe	Mercado	Mercado	Mercado
Precio Paga (promedio)	$3.9/MMBtu	$952/MT	$554/MT
Vencimiento (mensual)	Diciembre 2026	Enero 2026	Enero 2026
Posición neta en libros del swap [1]	$ (204)	$ (634)	$ 14
Cambio de valor razonable para medir inefectividad	$ (180)	$ (655)	$ 5
Saldo reconocido en ORI, neto de reclasificaciones	$ (204)	$ (556)	$ 8
Reclasificación de ORI a resultados	$ -	$ (78)	$ 6
Cambio de valor razonable para medir inefectividad de partida cubierta	$ 181	$ 656	$ (6)
Resultados de prueba de efectividad	100%	100%	100%

Al 31 de diciembre de 2023

Características de swaps	Gas Natural	Paraxileno	Etileno	MEG
Nocional Total	24,042,090	277,280	3,304,623	157,474
Unidad	MMBtu	MT	Lb	MT
Precio Recibe	Mercado	Mercado	Mercado	Mercado
Precio Paga (promedio)	$2.7/MMBtu	$1,019/MT	$0.19/lb	$520/MT
Vencimiento (mensual)	Enero 2025	Enero 2025	Enero 2024	Enero 2025
Posición neta en libros del swap (1)	$ (200)	$ 28	$ 1	$ 8
Cambio de valor razonable para medir inefectividad	$ (189)	$ 36	$ -	$ 26
Saldo reconocido en ORI, neto de reclasificaciones	$ (200)	$ 23	$ -	$ 24
Reclasificación de ORI a resultados	$ -	$ 4	$ 1	$ (16)
Cambio de valor razonable para medir inefectividad de partida cubierta	$ 190	$ (36)	$ -	$ (26)
Resultados de prueba de efectividad	100%	100%	100%	100%

Al 31 de diciembre de 2023

Características de swaps	Electricidad	Gas	Propileno
Nocional Total	783	827	3,261,920
Unidad	MWh	MWh	Lb
Precio Recibe	Mercado	Mercado	Mercado
Precio Paga (promedio)	$152/MWh	$65/MWh	$0.43/LB
Vencimiento (mensual)	Enero 2024	Enero 2024	Agosto 2024
Posición neta en libros del swap [1]	$ (1)	$ -	$ 2
Cambio de valor razonable para medir inefectividad	$ (1)	$ -	$ -
Saldo reconocido en ORI, neto de reclasificaciones	$ -	$ -	$ 2
Reclasificación de ORI a resultados	$ (1)	$ -	$ -
Cambio de valor razonable para medir inefectividad de partida cubierta	$ 1	$ -	$ -
Resultados de prueba de efectividad	100%	100%	100%

[1] Debido al alto volumen de operaciones, se presenta la posición neta de los instrumentos financieros derivados; sin embargo, como dichos instrumentos no cumplen con ciertos criterios de compensación de instrumentos financieros, se presentan de manera bruta en el estado consolidado de situación financiera.

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados previamente mencionados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se presenta a continuación:

Swaps [1]	Activo	Pasivo	Total
Gas Natural	$ -	$ (204)	$ (204)
Propileno	-	(634)	(634)
Electricidad	15	(1)	14

[1] Al 31 de diciembre de 2024, estos instrumentos financieros derivados se presentan como parte de los activos y pasivos clasificados como mantenidos para su disposición.

Al 31 de diciembre de 2023

Swaps	Activo	Pasivo	Total
Gas Natural	$ -	$ (200)	$ (200)
Propileno	2	-	2
Electricidad	-	(1)	(1)
Paraxileno	54	(26)	28
MEG / Etileno	36	(27)	9

Para las relaciones de cobertura de materias primas, la administración está designando como partida cubierta un riesgo específico, el cual se define por los subyacentes que se identifican claramente en las facturas correspondientes de las compras. Los componentes de riesgo designados cubren la mayor parte de los cambios del valor razonable de la partida cubierta en su totalidad.

Por su parte, en la medición de la efectividad de estas coberturas, la Compañía determinó que son altamente efectivas debido a que los cambios en el valor razonable y los flujos de efectivo de cada partida cubierta son compensados en el rango de efectividad establecido por la administración. El método utilizado por la Compañía es el de compensación de flujos utilizando un derivado hipotético, el cual consiste en comparar los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura con los cambios en el valor razonable del derivado hipotético que resultaría en una cobertura perfecta del elemento cubierto.

Conforme a los montos nocionales descritos y a la forma en que se intercambian los flujos de los derivados, la razón de cobertura promedio al 31 de diciembre de 2024 y 2023, para la relación de gas natural es de 20% y 17%, 61% y 46% para la de paraxileno, 18% y 32% para la de etileno y MEG, respectivamente; y 25% para propileno al 31 de diciembre de 2023.

La fuente de la inefectividad puede ser causada principalmente por la diferencia en la fecha de liquidación de los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, y que el presupuesto llegara a ser un monto menor a los instrumentos de cobertura. Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023, no hubo inefectividad reconocida en resultados.

RIESGO DE VARIACIONES EN LAS TASAS DE INTERÉS

La Compañía está expuesta al riesgo de variaciones en las tasas de interés principalmente por préstamos a largo plazo que devengan intereses a tasas variables. Por su parte, los préstamos a tasas fijas exponen a la Compañía al riesgo de tasas de interés a valor razonable, el cual refleja que Sigma Foods pudiese estar pagando intereses a tasas significativamente distintas a las de un mercado observable.

Al 31 de diciembre de 2025 el 43% de los financiamientos están denominados bajo una tasa fija y el 57% a tasa variable.

Al 31 de diciembre de 2025, si las tasas de interés en préstamos a tasa variable incrementaran o disminuyeran en 100 puntos base con relación a la tasa vigente al cierre del año, los resultados y el capital contable de la Compañía se modificarían en $232.

Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, la posición neta del valor razonable de los instrumentos financieros derivados antes mencionados asciende a $(609), $(936) y $(1,326), respectivamente.

RIESGO DE CRÉDITO

El riesgo de crédito representa la pérdida potencial debido al incumplimiento de las contrapartes de sus obligaciones de pago. El riesgo de crédito se genera por partidas de efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos con bancos e instituciones financieras, así como exposición de crédito a clientes, incluyendo cuentas por cobrar y transacciones comprometidas.

La Compañía denomina, desde un punto de vista de negocio y de perfil de riesgo de crédito, los clientes significativos con los que mantiene una cuenta por cobrar, distinguiendo aquellos que requieran una evaluación del riesgo de crédito de forma individual.

Cada subsidiaria es responsable de administrar y analizar el riesgo de crédito por cada uno de sus nuevos clientes antes de fijar los términos y condiciones de pago. Si los clientes de venta al mayoreo son calificados independientemente, estas son las calificaciones usadas. Si no hay una calificación independiente, el control de riesgos de la Compañía evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en cuenta su posición financiera, experiencia previa y otros factores. La máxima exposición al riesgo de crédito está dada por los saldos de estas partidas, como se presentan en el estado consolidado de situación financiera.

Los límites de riesgo individuales se determinan basándose en calificaciones internas y externas de acuerdo con límites establecidos por el CAR. La utilización de riesgos de crédito es monitoreada regularmente. Las ventas a clientes minoristas son en efectivo o mediante tarjetas de crédito. Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, no se excedieron los límites de crédito.

Adicionalmente, la Compañía realiza una evaluación cualitativa de proyecciones económicas, con la finalidad de determinar el posible impacto sobre probabilidades de incumplimiento y la tasa de recuperación que asigna a sus clientes.

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2025, no han existido cambios en las técnicas de estimación o supuestos.

RIESGO DE LIQUIDEZ

Las proyecciones de los flujos de efectivo se realizan a nivel de cada entidad operativa de la Compañía y posteriormente, el departamento de finanzas consolida esta información. El departamento de finanzas de la Compañía monitorea continuamente las proyecciones de flujo de efectivo y los requerimientos de liquidez para asegurarse de mantener suficiente efectivo e inversión con realización inmediata para cumplir con las necesidades operativas, así como, de mantener cierta flexibilidad a través de líneas de crédito abiertas comprometidas y no comprometidas sin utilizar. La Compañía monitorea regularmente y toma sus decisiones considerando no violar los límites y obligaciones de hacer y no hacer establecidos en los contratos de deuda. Las proyecciones consideran los planes de financiamiento de la Compañía, el cumplimiento de covenants, el cumplimiento de razones de liquidez mínimas internas y requerimientos legales o regulatorios.

Los departamentos de tesorería de las subsidiarias de la Compañía invierten esos fondos en depósitos a plazos y títulos negociables, cuyos vencimientos o liquidez permiten flexibilidad para cubrir las necesidades de efectivo de la Compañía.

La tabla que se presenta a continuación analiza los pasivos financieros derivados y no derivados de la Compañía agrupados conforme a sus vencimientos, de la fecha de reporte a la fecha de vencimiento contractual. Los pasivos financieros derivados se incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son requeridos para entender los plazos de los flujos de efectivo de la Compañía. Con excepción del pasivo por arrendamiento, los importes revelados en la tabla son los flujos de efectivo contractuales no descontados.

	Menos de un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
Al 31 de diciembre de 2025			
Proveedores y otras cuentas por pagar	$ 29,503	$ -	$ -
Deuda circulante y no circulante (excluyendo costos de emisión de deuda)	1,421	26,600	27,895
Pasivo por arrendamiento	699	1,989	1,620
Instrumentos financieros derivados	100	638	-
Dividendos por pagar	130	-	-
Cuentas por pagar – afiliadas	1,938	-	-
Al 31 de diciembre de 2024			
Proveedores y otras cuentas por pagar	$ 32,263	$ -	$ -
Deuda circulante y no circulante (excluyendo costos de emisión de deuda)	869	28,401	29,825
Pasivo por arrendamiento	599	1,652	1,373
Instrumentos financieros derivados	-	201	-
Dividendos por pagar	125	-	-
Cuentas por pagar – afiliadas	1,907	-	-
Al 31 de diciembre de 2023			
Proveedores y otras cuentas por pagar	$ 51,873	$ -	$ -
Deuda circulante y no circulante (excluyendo costos de emisión de deuda)	12,656	57,075	27,114
Pasivo por arrendamiento	1,188	2,787	2,321
Instrumentos financieros derivados	1,502	385	-
Dividendos por pagar	9	-	-
Cuentas por pagar – afiliadas	2,053	-	-

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía tiene líneas de crédito no comprometidas de corto plazo sin utilizar por $5,812 (US$323.5) y líneas de crédito comprometidas no utilizadas por $15,860 (US$883).

Acuerdos de financiación de proveedores

Para fomentar un fácil acceso al crédito a sus proveedores y facilitar la liquidación anticipada, la Compañía, principalmente a través de su subsidiaria Sigma, ha celebrado contratos financiamiento de proveedores. A continuación, se incluye detalle sobre estos acuerdos:

Sigma

Los acuerdos de financiación de proveedores permiten a sus proveedores obtener el pago por adelantado por hasta la totalidad de los importes facturados, financiación a la cual pueden acceder en una media de 15 días desde la fecha de emisión de sus facturas. Dicho programa le genera un costo por descuento al proveedor, mismo que se estipula en función a la moneda y el plazo de la factura a ser descontada. Aquellos en euros tienen una tasa variable con un margen sobre la

tasa Euribor, aquellos en dólares tienen una tasa variable con un margen sobre la tasa SOFR a 3 meses y aquellos en pesos tienen una tasa variable con un margen sobre la tasa TIIE.

A continuación, se incluye detalle sobre los acuerdos de financiación de proveedores y su presentación dentro del estado consolidado de situación financiera:

	31 de diciembre de		
	2025	**2024**	**2023**
Presentado como parte de "Proveedores y otras cuentas por pagar":	**$ 14,477**	**$ 13,883**	**$ 12,325**
Cuentas por pagar comerciales por las cuales los proveedores ya han recibido el pago de la institución financiera	**$ 7,435**	**$ 6,968**	

A continuación, se incluye el detalle de los rangos de fechas de pago de los acuerdos de financiación de proveedores al 31 de diciembre de:

2025:	**Días**
Para pasivos presentados como parte de "Proveedores y otras cuentas por pagar":	
Pasivos que forman parte de acuerdos de financiación de proveedores	47 - 116
Cuentas por pagar comparables que no forman parte de acuerdos de financiación de proveedores	25 - 97

2024:	**Días**
Para pasivos presentados como parte de "Proveedores y otras cuentas por pagar":	
Pasivos que forman parte de acuerdos de financiación de proveedores	50 - 118
Cuentas por pagar comparables que no forman parte de acuerdos de financiación de proveedores	18 - 98

Alpek

Los acuerdos de financiación de proveedores permiten a sus proveedores obtener el pago por adelantado por hasta la totalidad de los importes facturados, financiación a la cual pueden acceder en una media de 16 días desde la fecha de emisión de sus facturas. Dicho programa le genera un costo por descuento transaccional, mismo que se estipula en función de la moneda y el plazo de la factura a ser descontada, que se basan en una tasa de referencia variable con un margen. Alpek paga el importe total de la factura en la fecha de pago programada según lo exige cada factura. Como los acuerdos no permiten a Alpek ampliar la financiación de los bancos pagándoles más tarde de lo que habría pagado a sus proveedores, Alpek presenta los importes a pagar a los bancos como parte de "Proveedores y otras cuentas por pagar".

Al 31 de diciembre de 2024, los pasivos relacionados a los acuerdos de financiación de Alpek se reclasificaron para presentarse como parte del rubro de pasivos clasificados como mantenidos para su disposición en el estado consolidado de situación financiera.

A continuación, se incluye detalle sobre los acuerdos de financiación de proveedores y su presentación dentro del estado consolidado de situación financiera:

	31 de diciembre de	
	2024	**2023**
Presentado como parte de "Pasivos clasificados como mantenidos para disposición":	**$ 8,442**	**$ 8,993**
Cuentas por pagar comerciales por las cuales los proveedores ya han recibido el pago de la institución financiera	**$ 8,386**	

A continuación, se incluye el detalle de los rangos de fechas de pago de los acuerdos de financiación de proveedores al 31 de diciembre de 2024:

	Días
Para pasivos presentados como parte de "Pasivos clasificados como mantenidos para disposición":	
Pasivos que forman parte de acuerdos de financiación de proveedores	60- 150
Cuentas por pagar comparables que no forman parte de acuerdos de financiación de proveedores	30-90

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el 53.8% y 51.1%, respectivamente, del rubro de "Proveedores", dentro de la Nota 16, eran importes adeudados en virtud de estos acuerdos de financiación.

Los cambios en los pasivos que están sujetos a acuerdos de financiación de proveedores son atribuibles principalmente a adiciones resultantes de compras de bienes y servicios y posteriores liquidaciones en efectivo. No hubo cambios materiales no monetarios en estos pasivos.

La Compañía no enfrenta un riesgo de liquidez significativo como resultado de sus acuerdos de financiación de proveedores dado el monto limitado de pasivos sujetos a acuerdos de financiación con proveedores y el acceso de la Compañía a otras fuentes de financiación en condiciones similares.

Jerarquía de valor razonable

A continuación, se presenta el análisis de los instrumentos financieros medidos de acuerdo a su jerarquía de valor razonable. Se usan 3 diferentes niveles presentados a continuación:

- Nivel 1: Precios cotizados para instrumentos idénticos en mercados activos.
- Nivel 2: Otras valuaciones que incluyen precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos que son directa o indirectamente observables.
- Nivel 3: Valuaciones realizadas a través de técnicas en que uno o más de sus datos significativos no son observables.

Los instrumentos financieros derivados de la Compañía que son medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, se ubican dentro del Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable.

No hubo transferencias entre Nivel 1 y 2 o entre Nivel 2 y 3 durante el período.

Las técnicas específicas de valuación usadas para valuar instrumentos financieros incluyen:

- Cotizaciones de mercado o cotizaciones para instrumentos similares.
- El valor razonable de swaps de tasa de interés se calcula como el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados con base en curvas de rendimiento observables.
- El valor razonable de los contratos de divisas a plazo se determina usando los tipos de cambio a la fecha de cierre de balance, con el valor resultante descontado a valor presente.
- Otras técnicas, como el análisis de descuento de flujos de efectivo, que se utiliza para determinar el valor razonable de los restantes instrumentos financieros.

5. Estimaciones contables y juicios críticos

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y se encuentran basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se cree que son razonables bajo las circunstancias.

5.1 ESTIMACIONES CONTABLES Y SUPUESTOS CRÍTICOS

La Compañía realiza estimaciones y supuestos sobre el futuro. La estimación contable resultante, por definición, rara vez igualará el resultado real relacionado. Las estimaciones y supuestos que tienen riesgo significativo de causar ajustes materiales en el valor en libros de los activos y pasivos en el próximo año financiero se presentan a continuación:

a. Estimación de deterioro del crédito mercantil y activos intangibles con vida indefinida

La Compañía realiza pruebas anuales para determinar si el crédito mercantil, los activos intangibles con vida indefinida han sufrido algún deterioro (ver Nota 13). Para efectos de las pruebas deterioro, el crédito mercantil y los activos intangibles con vida indefinida se asignan a los grupos de unidades generadoras de efectivo ("UGEs") de los cuales la Compañía ha considerado que se generan sinergias económicas y operativas de las combinaciones de negocios. Los montos recuperables de los grupos de UGEs se determinaron con base en los cálculos de su valor en uso, los cuales requieren el uso de estimaciones, dentro de las cuales, las más significativas son las siguientes:

- Estimación de márgenes brutos y operativos futuros de acuerdo con el desempeño histórico, y expectativas de la industria para cada grupo de UGE.
- Tasa de descuento basada en el costo ponderado de capital ("WACC", por sus siglas en inglés) de cada UGE o grupo de UGEs.
- Tasas de crecimiento a largo plazo.

b. Recuperabilidad de impuesto diferido activo

Sigma Foods tiene pérdidas fiscales por aplicar, las cuales se pueden aprovechar en los siguientes años hasta que caduque su vencimiento. Basado en las proyecciones de ingresos y ganancias fiscales que generará Sigma Foods en los siguientes años mediante un estructurado y robusto plan de negocios, que incluye la venta de activos no estratégicos, nuevos servicios a ser prestados a sus subsidiarias, entre otros, la administración ha considerado únicamente las actuales pérdidas fiscales que serán utilizadas antes que expiren y por esto, se ha considerado adecuado reconocer un activo de impuesto diferido únicamente por dichas pérdidas fiscales.

c. Activos de larga duración

La Compañía estima la vida útil de sus activos de larga duración para determinar los gastos de depreciación y amortización a registrarse en el período de reporte. La vida útil de un activo se calcula cuando el activo es adquirido, con base en experiencias pasadas con activos similares, considerando cambios tecnológicos anticipados u otro tipo de factores. Cuando ocurren cambios tecnológicos más rápido de lo estimado, o de manera diferente a lo que se anticipó, las vidas útiles asignadas a estos activos podrían tener que reducirse. Esto llevaría al reconocimiento de un gasto mayor de depreciación y amortización en períodos futuros. Alternativamente, este tipo de cambios tecnológicos podría resultar en el reconocimiento de un cargo por deterioro para reflejar la reducción en los beneficios económicos futuros esperados de los activos.

La Compañía revisa los indicios de deterioro en inversiones de largo plazo y en activos depreciables y amortizables anualmente, o cuando ciertos eventos o circunstancias indican que el valor contable podría no ser recuperado en la vida útil restante de dichos activos. Por su parte, los activos intangibles con una vida útil indefinida se sujetan a pruebas de deterioro al menos cada año y siempre que exista un indicio de que el activo podría haberse deteriorado.

Para evaluar el deterioro, la Compañía utiliza flujos de efectivo, que consideren las estimaciones administrativas para futuras transacciones, considerando las condiciones al momento de la evaluación, incluyendo las estimaciones para ingresos, costos, gastos operativos, gastos de capital y servicio de deuda. De acuerdo con las NIIF, los flujos de efectivo futuros descontados asociados con un activo o UGE, se compararían al valor contable del activo o UGE en cuestión, para determinar si existe deterioro o una reversión de deterioro registrado en periodos anteriores.

d. Estimación de probabilidades de incumplimiento y tasa de recuperación para aplicar el modelo de pérdidas esperadas en el cálculo de deterioro de activos financieros

La Compañía asigna a los clientes con los que mantiene una cuenta por cobrar a cada fecha de reporte, ya sea de manera individual o en grupo, una estimación de la probabilidad de incumplimiento en el pago de las cuentas por cobrar y la tasa de recuperación estimada, con la finalidad de reflejar los flujos de efectivo que se espera recibir de los saldos vigentes en dicha fecha.

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

f. 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 probable 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, 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.

g. Estimación de las obligaciones de pago de los planes de beneficios definidos

La Compañía estima el valor presente de las obligaciones relacionadas con los planes de beneficios definidos, lo cual requiere el uso de supuestos actuariales significativos. Entre los supuestos más relevantes se encuentran los siguientes:

- Tasa de descuento, determinada con base en los rendimientos de mercado al cierre del periodo sobre bonos corporativos de alta calidad crediticia o, cuando no exista un mercado profundo para bonos empresariales de alta calidad, sobre bonos gubernamentales denominados en la misma moneda y con vencimientos similares al plazo de la obligación.
- Supuestos demográficos y financieros, tales como tasa de inflación, tasa de incrementos salariales y, tasa de inflación médica.

Debido a la naturaleza de largo plazo de estas obligaciones, los cambios en los supuestos, por ejemplo, en la tasa de descuento, incrementos salariales, o inflación médica, podrían generar ajustes significativos en el pasivo reconocido. Las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos neto, incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales que proceden de ajustes por experiencia y de los efectos de los cambios en las suposiciones actuariales, se reconocen en otras partidas de la utilidad integral y no se reclasifican a resultados.

5.2 JUICIOS CRÍTICOS EN LA APLICACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES DE LA COMPAÑÍA

Base de consolidación

Los estados financieros incluyen los activos, pasivos y resultados de todas las entidades en que la Compañía tiene una participación mayoritaria. Los saldos y operaciones importantes entre compañías han sido eliminados en la consolidación. Para determinar el control, la Compañía analiza si tiene derechos sustantivos que afecten los rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad y tiene la capacidad de afectar los rendimientos a través de su poder sobre esta, y no solo el derecho a voto que le da el porcentaje de tenencia accionaria que mantiene la Compañía.

Adicionalmente, la Compañía ha evaluado factores críticos de control y ha concluido que debe consolidar los estados financieros de Polioles e Indelpro al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023. El análisis realizado por la Compañía incluyó la evaluación de los derechos sustantivos de toma de decisiones de los accionistas, como se establecen en los estatutos, por lo que la administración concluyó que mantiene el poder de dirigir las actividades relevantes, solo referente a los periodos de 2024 y 2023. Derivado de la pérdida de control sobre Alpek, este juicio crítico dejó de ser aplicable al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2025.

La Compañía continuará evaluando estas circunstancias a la fecha de cada estado consolidado de situación financiera para determinar si estos juicios críticos continuarán siendo válidos.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo presentados en los estados consolidados de situación financiera se integran de la siguiente forma:

	31 de diciembre de		
	2025	**2024**	**2023**
Efectivo en caja y bancos	$ 9,950	$ 10,604	$ 16,636
Depósitos bancarios a corto plazo	1,607	1,966	3,109
Total efectivo y equivalentes de efectivo	**$ 11,557**	**$ 12,570**	**$ 19,745**

7. Efectivo restringido

El saldo del efectivo restringido se compone del efectivo cuyas restricciones originan que no se cumpla con la definición de efectivo y equivalentes, y se integra de la siguiente forma:

	31 de diciembre de		
	2025	**2024**	**2023**
Circulante	$ 16	$ 18	$ 15
No circulante (Nota 14)	48	51	314
Total efectivo restringido	**$ 64**	**$ 69**	**$ 329**

El efectivo restringido se constituye por depósitos en garantía, los cuales al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se derivan de la adquisición de Los Altos, y para 2023, se derivan de la adquisición de Grupo Vigar. El efectivo restringido remanente será liberado totalmente de acuerdo con el cumplimiento de diversos requisitos contractuales en un plazo de dos a cuatro años después de la adquisición de dichas entidades.

8. Clientes y otras cuentas por cobrar, neto

	31 de diciembre de		
	2025	**2024**	**2023**
Clientes	$ 9,919	$ 9,124	$ 21,973
Impuestos por recuperar	2,039	1,755	2,368
Intereses por cobrar	-	4	4
Otros deudores:			
Deudores diversos	4,843	4,093	6,178
Documentos por cobrar	75	70	1,782
Estimación por pérdida crediticia esperada	(225)	(325)	(2,044)
	16,651	14,721	30,261
Menos: porción no circulante [1]	12	11	1,703
Porción circulante	**$ 16,639**	**$ 14,710**	**$ 28,558**

[1] *La porción no circulante de cuentas por cobrar se constituye por documentos por cobrar a largo plazo y por otros activos no circulantes, los cuales se presentan dentro de otros activos no circulantes dentro de los estados consolidados de situación financiera (ver Nota 14).*

Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, clientes y otras cuentas por cobrar por $16,639, $14,710 y $28,558, respectivamente, tienen estimación por pérdida crediticia esperada.

Los movimientos de la estimación por pérdida crediticia esperada en 2025, 2024 y 2023, con el modelo de deterioro utilizado por la Compañía, se analizan como sigue:

	31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Saldo inicial al 1 de enero	$ 325	$ 2,044	$ 2,708
Incrementos en la estimación	403	192	370
Cancelaciones en la estimación	(141)	(142)	(594)
Efecto por conversión	(362)	702	(440)
Reclasificación a activos mantenidos su para disposición	-	(2,471)	-
Saldo final al 31 de diciembre	**$ 225**	**$ 325**	**$ 2,044**

La variación neta en la estimación por pérdida crediticia esperada por $100, $1,719 y $664 por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, respectivamente, se debió principalmente a los cambios en la estimación de probabilidades de incumplimiento y del porcentaje de recuperación, asignados a los diferentes grupos de clientes de los segmentos en los que opera la Compañía, los cuales reflejaron una disminución en 2025, 2024 y 2023, del riesgo crediticio sobre los activos financieros. Adicionalmente, para el año que terminó el 31 de diciembre de 2024, incluye la reducción por la presentación de clientes y otras cuentas por cobrar de Alpek, dentro de los activos clasificados como mantenidos para su disposición, como parte del segmento a escindir.

Los incrementos en la estimación por pérdida crediticia esperada y las cancelaciones, cuando no implican la baja de una cuenta por cobrar, se reconocen en los estados consolidados de resultados dentro del rubro de gastos de venta.

Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, la Compañía tiene cuentas por cobrar garantizadas por $1,228, $3,002 y $2,540, respectivamente, que mitigan la exposición al riesgo de crédito de sus activos financieros. Al 31 de diciembre de 2024, $1,761 de dichas cuentas por cobrar garantizadas se presentan como parte de los activos clasificados como mantenidos para su disposición.

9. Inventarios, neto

	31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Producto terminado	$ 6,827	$ 6,293	$ 16,704
Materia prima y otros consumibles	8,421	7,684	18,105
Producción en proceso	5,001	4,825	4,998
Total inventarios	**$ 20,249**	**$ 18,802**	**$ 39,807**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, se reconoció en los estados consolidados de resultados una reversa al gasto por deterioro de $37, $87 y $1, respectivamente, correspondiente a inventario dañado, de lento movimiento y obsoleto contra el rubro de costo de ventas. Por su parte, $23 y $125 de gasto por deterioro por inventario dañado, de lento movimiento y obsoleto fueron registrados en el rubro operaciones discontinuas, por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, los inventarios no han sido otorgados en garantía.

10. Otros activos circulantes

Los otros activos circulantes se integran como sigue:

	31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Pagos anticipados	$ 475	$ 459	$ 1,140
Cuentas por cobrar – afiliadas (Nota 30)	1,465	1,367	1,528
Total otros activos circulantes	**$ 1,940**	**$ 1,826**	**$ 2,668**

11. Propiedades, planta y equipo, neto

	Terreno	Edificios y construcciones	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Mobiliario y equipo de laboratorio y tecnología de información	Refacciones	Construcciones en proceso	Mejoras a propiedades arrendadas	Otros activos fijos	Total
Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023										
Saldo inicial neto	$ 8,846	$ 17,519	43,563	$ 1,901	$ 1,109	$ 39	$ 8,267	$ 975	$ 358	$ 82,577
Efecto por conversión	(537)	(1,264)	(4,262)	(61)	(69)	(15)	(1,098)	(33)	(124)	(7,463)
Adiciones	27	524	1,267	279	161	-	5,151	172	292	7,873
Adiciones por adquisiciones de negocios	-	-	114	5	1	-	61	10	-	191
Disposiciones	(12)	(20)	(327)	(23)	(2)	(5)	(858)	(1)	(2)	(1,250)
Cargos y reversiones por deterioro reconocidos en el año	(505)	(892)	(1,264)	(13)	(34)	-	(385)	-	-	(3,093)
Cargo por depreciación reconocido en el año	-	(922)	(4,500)	(478)	(331)	(4)	-	(55)	(129)	(6,419)
Transferencias	18	(1,004)	5,384	93	184	1	(4,577)	(122)	23	-
Transferencias a mantenidos para la venta	365	700	337	-	37	-	724	-	-	2,163
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	**$ 8,202**	**$ 14,641**	**$ 40,312**	**$ 1,703**	**$ 1,056**	**$ 16**	**$ 7,285**	**$ 946**	**$ 418**	**$ 74,579**
Al 31 de diciembre de 2023										
Costo	$ 8,202	$ 35,698	$ 116,924	$ 4,497	$ 5,166	$ 104	$ 7,285	$ 1,432	$ 957	$ 180,265
Depreciación acumulada	-	(21,057)	(76,612)	(2,794)	(4,110)	(88)	-	(486)	(539)	(105,686)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2024	**$ 8,202**	**$ 14,641**	**$ 40,312**	**$ 1,703**	**$ 1,056**	**$ 16**	**$ 7,285**	**$ 946**	**$ 418**	**$ 74,579**
Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2024										
Saldo inicial neto	$ 8,202	$ 14,641	$ 40,312	$ 1,703	$ 1,056	$ 16	$ 7,285	$ 946	$ 418	$ 74,579
Efecto por conversión	655	1,710	6,007	86	142	-	602	40	(25)	9,217
Adiciones	34	183	2,031	572	206	-	4,745	83	339	8,193
Adiciones por adquisiciones de negocios	90	42	61	1	-	2	100	-	-	296
Disposiciones	(18)	(5)	(70)	(20)	(15)	-	(474)	(1)	(1)	(604)
Cargos y reversiones por deterioro reconocidos en el año	(10)	(102)	(1,749)	(15)	(2)	-	(159)	-	(150)	(2,187)
Cargo por depreciación reconocido en el año	-	(821)	(3,799)	(449)	(308)	(2)	-	(148)	(150)	(5,677)
Transferencias	21	331	2,712	71	197	2	(3,563)	43	186	-
Transferencias a mantenidos para la venta/disposición	(3,966)	(7,576)	(31,963)	(146)	(517)	(18)	(2,798)	(241)	(18)	(47,243)
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	**$ 5,008**	**$ 8,403**	**$ 13,542**	**$ 1,803**	**$ 759**	**$ -**	**$ 5,738**	**$ 722**	**$ 599**	**$ 36,574**
Al 31 de diciembre de 2024										
Costo	$ 5,008	$ 17,746	$ 43,720	$ 4,772	$ 3,627	$ -	$ 5,738	$ 1,351	$ 1,179	$ 83,141
Depreciación acumulada	-	(9,343)	(30,178)	(2,969)	(2,868)	-	-	(629)	(580)	(46,567)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2024	**$ 5,008**	**$ 8,403**	**$ 13,542**	**$ 1,803**	**$ 759**	**$ -**	**$ 5,738**	**$ 722**	**$ 599**	**$ 36,574**
Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2025										
Saldo inicial neto	$ 5,008	$ 8,403	$ 13,542	$ 1,803	$ 759	$ -	$ 5,738	$ 722	$ 599	$ 36,574
Efecto por conversión	(41)	(185)	(334)	(39)	(40)	-	(108)	(1)	45	(703)
Adiciones	188	197	972	207	132	-	5,125	25	159	7,005
Disposiciones	(74)	(12)	(301)	(25)	(6)	-	(209)	-	(9)	(636)
Cargos y reversiones por deterioro reconocidos en el año	(38)	(57)	(60)	(1)	-	-	-	(3)	(2)	(161)
Cargo por depreciación reconocido en el año	-	(549)	(1,892)	(465)	(260)	-	-	(176)	(213)	(3,555)
Disposiciones por pérdida de control de subsidiarias	(455)	(111)	(76)	(17)	(23)	-	(125)	-	(68)	(875)
Transferencias	16	577	1,552	307	188	-	(2,805)	118	47	-
Transferencias a mantenidos para la venta	(48)	(271)	(435)	(4)	(10)	-	(3)	-	(9)	(780)
Saldo final al 31 de diciembre de 2025	**$ 4,556**	**$ 7,992**	**$ 12,968**	**$ 1,766**	**$ 740**	**$ -**	**$ 7,613**	**$ 685**	**$ 549**	**$ 36,869**
Al 31 de diciembre de 2025										
Costo	$ 4,556	$ 16,967	$ 40,897	$ 4,793	$ 3,459	$ -	$ 7,613	$ 1,479	$ 1,413	$ 81,177
Depreciación acumulada	-	(8,975)	(27,929)	(3,027)	(2,719)	-	-	(794)	(864)	(44,308)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2025	**$ 4,556**	**$ 7,992**	**$ 12,968**	**$ 1,766**	**$ 740**	**$ -**	**$ 7,613**	**$ 685**	**$ 549**	**$ 36,869**

Del total del gasto por depreciación, $2,425, $2,296 y $2,230 ha sido registrado en el costo de ventas, $859, $743 y $723 en gastos de venta, $271, $310 y $277 en gastos de administración por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, respectivamente. Por su parte, $2,328 y $3,189 fueron registrado en el rubro operaciones discontinuas, por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, no existían activos de propiedad, planta y equipo dados en garantía, excepto por lo que se menciona en la Nota 17.

12. Derechos de uso por arrendamiento, neto

La Compañía arrienda varios activos fijos, entre los que se incluyen, terrenos, edificios, además de maquinaria y equipo, equipos de transporte y equipos de cómputo. El plazo promedio de los contratos de arrendamiento al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, es de 5.5 años.

El derecho de uso por arrendamiento reconocido en el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, se integra como sigue:

	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Ferrotolvas	Otros activos fijos	Total
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	$ 294	$ 2,720	$ 709	$ 285	$ 1,776	$ 127	$ 5,911
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	-	2,543	312	494	-	83	3,432
Saldo final al 31 de diciembre de 2025	1	3,112	274	622	-	50	4,059
Gasto por depreciación del año 2023 [1]	$ -	$ 381	$ 132	$ 126	$ -	$ 70	$ 709
Gasto por depreciación del año 2024 [1]	3	447	39	220	-	64	773
Gasto por depreciación del año 2025 [1]	3	523	121	214	-	38	899

[1] *El gasto por depreciación reconocido dentro de operaciones discontinuas fue por $0, $1,071 y $996, por el año que terminó el 31 de diciembre 2025, 2024 y 2023, respectivamente.*

Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, la Compañía reconoció en operaciones continuas un gasto de renta de $480, $726 y $1,187, respectivamente, asociado con arrendamientos de bajo valor y corto plazo; adicionalmente, la Compañía reconoció en el rubro de operación discontinua un gasto de renta asociado con arrendamientos de bajo valor y corto plazo de $93, $704 y $610 por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, respectivamente.

Las adiciones al valor neto en libros del derecho de uso por arrendamientos por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, ascendieron a $1,759, $2,398 y $3,379, respectivamente. Las adiciones por el año que terminó el 31 de diciembre de 2024 incluyen $1,327 que se presentan como parte del rubro de activos clasificados como mantenidos para su disposición en el estado consolidado de situación financiera.

Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, la Compañía tiene compromisos derivados de contratos de arrendamientos de corto plazo por un importe de $175, $80 y $67.

La Compañía ha firmado contratos de arrendamiento de equipo de transporte por un plazo promedio de 7 años, los cuales a la fecha de estos estados financieros consolidados no han iniciado.

Durante el año la Compañía realizó extensiones a los plazos de sus contratos de arrendamientos de edificios, lo cual aumentó el plazo promedio en 3 años.

13. Crédito mercantil y activos intangibles, neto

	Vida definida							Vida indefinida			
	Costos de desarrollo	**Costos de exploración**	**Marcas**	**Relaciones con clientes**	**Software y licencias**	**Derechos de propiedad intelectual y patentes**	**Otros**	**Crédito mercantil**	**Marcas**	**Otros**	**Total**
Costo											
Al 1 de enero de 2023	$ 771	$ 350	$ 498	$ 2,880	$ 4,331	$ 5,211	$ 1,388	$ 13,291	$ 11,130	$ 12	$ 39,862
Efecto por conversión	(17)	(114)	(223)	(625)	(310)	(482)	(65)	(1,400)	(1,280)	(1)	(4,517)
Adiciones	7	-	-	-	177	-	-	-	1	-	185
Adiciones por adquisiciones de negocios	-	-	-	280	45	-	-	396	544	-	1,265
Cargos por deterioro reconocidos en el año	-	-	-	-	(2)	-	-	(42)	-	-	(44)
Transferencias a mantenidos para su disposición	-	-	-	-	204	-	-	-	96	-	300
Transferencias	2	-	-	-	9	-	(11)	-	-	-	-
Disposiciones	(6)	(48)	-	-	(551)	-	-	-	-	-	(605)
Al 31 de diciembre de 2023	**757**	**188**	**275**	**2,535**	**3,903**	**4,729**	**1,312**	**12,245**	**10,491**	**11**	**36,446**
Efecto por conversión	375	-	306	599	659	627	2	2,442	1,550	2	6,562
Adiciones	162	-	-	-	193	-	3	-	1	-	359
Adiciones por adquisiciones de negocios	-	-	-	4	2	-	-	-	8	-	14
Cargos por deterioro reconocidos en el año	-	(188)	-	-	(10)	-	-	-	-	-	(198)
Reclasificaciones (1)			1,493	123	(239)	(1,543)	166	-	-	-	-
Transferencias a mantenidos para su disposición	(1,021)	-	(1,688)	(999)	(322)	(3,813)	(267)	(405)	-	(10)	(8,525)
Disposiciones	-	-	-	(5)	(54)	-	-	(702)	(8)	-	(769)
Al 31 de diciembre de 2024	**273**	**-**	**386**	**2,257**	**4,132**	**-**	**1,216**	**13,580**	**12,042**	**3**	**33,889**
Efecto por conversión	(17)	-	(3)	(26)	-	-	(1)	(343)	(424)	-	(814)
Adiciones	10	-	-	-	540	-	17	-	-	1	568
Transferencias a mantenidos para su disposición	-	-	-	-	(25)	-	-	-	-	-	(25)
Transferencias	-	-	-	-	(19)	-	19	-	-	-	-
Disposiciones	(1)	-	-	-	-	-	(1)	-	-	-	(2)
Al 31 de diciembre de 2025	**$ 265**	**$ -**	**$ 383**	**$ 2,231**	**$ 4,628**	**$ -**	**$ 1,250**	**$ 13,237**	**$ 11,618**	**$ 4**	**$ 33,616**
Valor neto en libros											
Costo	$ 757	$ 188	$ 275	$ 2,535	$ 3,903	$ 4,729	$ 1,312	$ 12,245	$ 10,491	$ 11	$ 36,446
Amortización y deterioro acumulado	(463)	(188)	(129)	(2,069)	(3,228)	(1,907)	(1,175)	-	-	-	(9,159)
Al 31 de diciembre de 2023	**$ 294**	**$ -**	**$ 146**	**$ 466**	**$ 675**	**$ 2,822**	**$ 137**	**$ 12,245**	**$ 10,491**	**$ 11**	**$ 27,287**
Costo	$ 273	$ -	$ 386	$ 2,257	$ 4,132	$ -	$ 1,216	$ 13,580	$ 12,042	$ 3	$ 33,889
Amortización y deterioro acumulado	(119)	-	(361)	(1,995)	(3,315)	-	(982)	-	-	-	(6,772)
Al 31 de diciembre de 2024	**$ 154**	**$ -**	**$ 25**	**$ 262**	**$ 817**	**$ -**	**$ 234**	**$ 13,580**	**$ 12,042**	**$ 3**	**$ 27,117**
Costo	$ 265	$ -	$ 383	$ 2,231	$ 4,627	$ -	$ 1,250	$ 13,237	$ 11,618	$ 4	$ 33,615
Amortización y deterioro acumulado	(131)	-	(368)	(2,046)	(3,342)	-	(1,157)	-	-	-	(7,044)
Al 31 de diciembre de 2025	**$ 134**	**$ -**	**$ 15**	**$ 185**	**$ 1,285**	**$ -**	**$ 93**	**$ 13,237**	**$ 11,618**	**$ 4**	**$ 26,571**

(1) Corresponde a reclasificaciones realizadas durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2024, con el fin de presentar los activos intangibles bajo la clasificación aplicable con base a su naturaleza, sin una afectación al saldo total del rubro.

Los otros activos intangibles están integrados por licencias, concesiones y acuerdos de no competencia, principalmente.

Del gasto por amortización, $32, $25 y $5, ha sido registrado en el costo de ventas, $114, $127 y $151 en gastos de venta, $174, $194, y $226 en gastos de administración por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, respectivamente. Por su parte, $442 y $513 fueron registrados en el rubro de operación discontinua, por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023 respectivamente.

Los gastos de investigación incurridos y registrados dentro del rubro de operaciones discontinuas en los estados consolidados de resultados por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023, fueron de $68 y $68, respectivamente.

Pruebas de deterioro del crédito mercantil y activos intangibles de vida indefinida

Como se menciona en la Nota 5, el crédito mercantil y los activos intangibles de vida indefinida se asigna a grupos de UGEs que están asociadas a los segmentos operativos, de los cuales se espera que se beneficien de las sinergias de la combinación de negocios, independientemente de que otros activos o pasivos de la entidad adquirida se asignen a esas unidades o grupos de unidades, como sigue:

	31 de diciembre de		
	2025	**2024**	**2023**
Alpek [1]	$ -	$ -	$ 338
Sigma	12,933	13,275	11,603
Otros segmentos	304	305	304
	$ 13,237	**$ 13,580**	**$ 12,245**

[1] *Derivado del proceso de escisión descrito en la Nota 2, la Compañía reclasificó el crédito mercantil asignado a la UGE de Alpek por $405, para presentarlo dentro de los activos clasificados como mantenidos para su disposición en el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024.*

El crédito mercantil y los activos intangibles de vida indefinida están principalmente reconocidos a nivel de cada subsidiaria, siendo lo más significativo en Sigma. A continuación, se incluye el detalle de la asignación del crédito mercantil y de marcas de vida indefinida por parte de Sigma, a sus unidades generadoras de efectivo:

Crédito mercantil

	Al 31 de diciembre de		
	2025	**2024**	**2023**
México	$ 1,844	$ 2,140	$ 1,706
EUA	5,095	5,120	4,525
Europa	4,337	4,359	3,877
LATAM	1,657	1,656	1,495
	$ 12,933	**$ 13,275**	**$ 11,603**

Marcas

	Al 31 de diciembre de		
	2025	**2024**	**2023**
México	$ 850	$ 1,212	$ 666
EUA	2,440	2,498	2,404
Europa	7,805	7,786	6,925
LATAM	523	544	494
	$ 11,618	**$ 12,040**	**$ 10,489**

El valor de recuperación de cada grupo de UGEs ha sido determinado con base en los cálculos de los valores en uso, los cuales consisten en proyecciones de flujos de efectivo antes de impuestos basados en presupuestos financieros aprobados por la administración cubriendo un período de 5 años.

Los márgenes bruto y operativo que se incluyen en las estimaciones del valor en uso han sido estimados con base en el desempeño histórico y a las expectativas de crecimiento del mercado en la que opera cada grupo de UGEs. La tasa de crecimiento de largo plazo utilizada en la estimación del valor en uso es consistente con las proyecciones incluidas en reportes de la industria. El valor presente de los flujos fue descontado utilizando una tasa de descuento antes de impuestos específica para cada grupo de UGEs y refleja los riesgos específicos asociados a cada una de ellas. Los valores asignados a los supuestos clave reflejan el análisis por parte de la administración de tendencias futuras en la industria, contemplando fuentes internas y externas.

Los supuestos clave utilizados en cálculo del valor en uso por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, son los siguientes:

2025				
	México	**EUA**	**Europa**	**LATAM**
Tasa de crecimiento de largo plazo	2.0%	3.5%	1.0%	1.9%
Tasa de descuento	13.3%	16.6%	10.2%	14.5%
2024				
	México	**EUA**	**Europa**	**LATAM**
Tasa de crecimiento de largo plazo	2.0%	4.0%	1.0%	1.9%
Tasa de descuento	15.3%	17.0%	10.5%	16.4%
2023				
	México	**EUA**	**Europa**	**LATAM**
Tasa de crecimiento de largo plazo	2.0%	4.0%	1.0%	1.9%
Tasa de descuento	13.5%	17.0%	10.2%	18.6%

Los supuestos clave utilizados en cálculo del valor en uso del resto de las UGEs identificadas por la Compañía, por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023, son los siguientes:

	2023
	Alpek
Tasa de crecimiento a largo plazo	2.0%
Tasa de descuento	9.1%

La Compañía, a través de su subsidiaria Sigma, efectuó un análisis de sensibilidad considerando parámetros macroeconómicos y de mercado, así como tendencias históricas para las variables clave de generación de flujo. Asimismo, se generó una evaluación del impacto sobre la estimación de valor considerando una tasa de crecimiento de largo plazo en niveles de inflación esperada en el largo plazo. Como resultado de este análisis, la Compañía concluyó que no existen variaciones significativas con los cálculos de deterioro preparados al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023.

14. Inversiones registradas usando el método de participación y otros activos no circulantes

	31 de diciembre de		
	2025	**2024**	**2023**
Porción de clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [1] (Nota 8)	$ 12	$ 11	$ 1,703
Otros instrumentos de capital	-	165	209
Otros activos	176	283	1,918
Efectivo restringido (Nota 7)	48	51	314
Otros activos no circulantes	236	510	4,144
Inversión en asociadas	120	60	360
Negocios conjuntos [2]	98	32	69
Total de inversiones registradas usando el método de participación y otros activos no circulantes	$ 454	$ 602	$ 4,573

[1] Al 31 de diciembre de 2023, este rubro comprende principalmente financiamientos otorgados por Alpek, a M&G Polímeros México S.A de C.V.

[2] Al 31 de diciembre de 2023, este rubro se comprende principalmente del negocio conjunto de Alpek de CCP. Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, derivado de la pausa de manera temporal de la construcción de planta en integrada de PTA-PET, la Compañía reconoció un deterioro de su inversión en el negocio conjunto por $9,591 (ver Nota 2).

Otras inversiones permanentes

Estas inversiones permanentes corresponden a inversiones en acciones de empresas que no cotizan en el mercado que representan menos del 1% de su capital social y de inversiones en acciones de clubes sociales. No se reconoció ninguna pérdida por deterioro al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023.

Las otras inversiones de capital están denominadas en pesos mexicanos.

Inversión en asociadas

A continuación, se enlistan las inversiones en asociadas que la Compañía tiene al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023:

Nombre	Subsidiaria	Porcentaje de tenencia
Clear Path Recycling LLC [1]	Alpek	-%
Terminal Petroquímica de Altamira, S. A. de C. V. [2]	Alpek	-%
Agua Industrial del Poniente, S. A. de C. V. [3]	Alpek	-%
Desarrollos Porcinos Castilla y león, S. L.	Sigma	42.0%
Cogenedora Burgalesa, S. L.	Sigma	50.0%
Nuova Mondial S. p. A.	Sigma	50.0%
Servicios Integrales Nova de Monterrey, S. A. de C. V.	Sigma	50.0%
Servicios Integrales de Salud Nova, S.A. de C.V.	Sigma Foods	25.5%

[1] El 1 de septiembre de 2024, Alpek obtuvo control sobre esta inversión en asociadas, teniendo el 100% de porcentaje de tenencia al 31 de diciembre de 2024. El porcentaje de tenencia al 31 de diciembre de 2023 era de 49.9%. La adquisición se consideró una combinación de negocios en etapas con base a los requerimientos de NIIF 3; los ajustes de valor razonable a los activos adquiridos y pasivos asumidos, así como las revelaciones requeridas, no se consideraron significativas.

[2] El cambio en porcentaje de tenencia proviene de la pérdida de control sobre Alpek; previo a la pérdida de control el porcentaje de tenencia fue de 42%.

[3] El 13 de junio de 2024, Alpek obtuvo control sobre esta inversión en asociadas, teniendo el 55.6% de porcentaje de tenencia al 31 de diciembre de 2024. El porcentaje de tenencia al 31 de diciembre de 2023 era de 47.6%. La adquisición se consideró una combinación de negocios en etapas con base a los requerimientos de NIIF 3; los ajustes de valor razonable a los activos adquiridos y pasivos asumidos, así como las revelaciones requeridas, no se consideraron significativas.

No existen pasivos contingentes relacionados con la inversión de Sigma Foods en las asociadas. La Compañía no tiene compromisos con respecto a las inversiones en asociadas al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023.

Negocios conjuntos

A continuación, se enlistan los negocios conjuntos que la Compañía tiene al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023:

Nombre	Subsidiaria	Porcentaje de tenencia
Petroalfa Servicios Integrados de Energía S. A. P. I. de C. V.	Newpek	50.0%
Oilserv, S.A.P.I. de C. V.	Newpek	50.0%
Petroliferos Tierra Blanca S. A. de C. V.	Newpek	50.0%
Corpus Christi Polymers L. L. C. (1)	Alpek	-%

(1) Hasta la fecha de la pérdida de control sobre Alpek el porcentaje de tenencia fue de 33%.

No existen pasivos contingentes relacionados con la inversión de Sigma Foods en negocios conjuntos.

No existen compromisos ni pasivos contingentes con relación a la inversión de la Compañía en las asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023.

15. Subsidiarias con participación no controladora significativa

La participación no controladora se integra como sigue:

	Porcentaje de tenencia no controladora	Utilidad (pérdida) de la participación no controladora del año			Participación no controladora al 31 de diciembre de		
		2025	2024	2023	2025	2024	2023
Alpek, S. A. B. de C. V. (1)	-	$ 264	$ 410	$ (1,072)	$ -	$ 10,199	$ 9,706
Otros		15	36	36	(66)	(13)	(25)
Axtel, S. A. B. de C. V.	-	-	-	90	-	-	-
		$ 279	**$ 446**	**$ (946)**	**$ (66)**	**$ 10,186**	**$ 9,681**

(1) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el porcentaje de tenencia no controladora sobre Alpek era de 18%.

16. Proveedores y otras cuentas por pagar

	31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Proveedores	$ 26,906	$ 26,951	$ 46,648
Beneficios a empleados a corto plazo	1,964	2,812	2,379
Anticipos de clientes	58	94	173
Otros impuestos por pagar	2,838	3,083	3,451
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	2,597	2,530	3,506
	$ 34,363	**$ 35,470**	**$ 56,157**

17. Deuda

	31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Circulante:			
Préstamos bancarios (1)(2)	$ -	$ 10	$ 390
Porción circulante de deuda no circulante (1)	835	813	12,266
Documentos por pagar (2)	586	46	-
Deuda circulante	**$ 1,421**	**$ 869**	**$ 12,656**
No circulante:			
En dólares americanos:			
Senior Notes	$ 18,017	$ 20,304	$ 52,611
Préstamos bancarios sin garantía	6,722	10,937	28,168
Otros	93	98	188
En pesos mexicanos:			
Préstamos bancarios sin garantía	10,123	7,225	3,662
Certificados bursátiles	17,449	17,443	-
En euros:			
Senior Notes	-	-	11,480
Préstamos bancarios sin garantía	2,646	2,679	45
	55,050	58,686	96,154
Menos: porción circulante de deuda no circulante	(835)	(813)	(12,266)
Deuda no circulante	**$ 54,215**	**$ 57,873**	**$ 83,888**

(1) Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, los préstamos bancarios circulantes causan intereses a una tasa promedio de 6.89%, 8.06% y 7.33%, respectivamente.
(2) El valor razonable de los préstamos bancarios y documentos por pagar circulantes se aproxima a su valor en libros debido a su corta maduración.
(3) Los valores en libros, términos y condiciones de la deuda no circulante son los siguientes:

Descripción	Moneda contractual	Valor en pesos	Costos de emisión de deuda [1]	Intereses por pagar [1]	Saldo al 31 de diciembre de 2025	Saldo al 31 de diciembre de 2024	Saldo al 31 de diciembre de 2023	Fecha de vencimiento DD/MM/AAAA	Tasa de interés %
Bancario	MXN	$3,500	$ 18	$ 22	$ 3,504	$ 3,503	$ 3,522	06/11/2030	8.92%
Bancario	MXN	3,578	9	4	3,573	3,589	-	26/06/2034	8.83%
Bancario	MXN	-	-	-	-	68	68	21/12/2027	13.50%
Bancario	MXN	-	-	-	-	65	72	21/12/2027	13.50%
Bancario	MXN	3,000	-	46	3,046	-	-	28/07/2032	8.70%
Bancario	USD	-	-	-	-	2,030	1,692	18/02/2028	6.87%
Bancario	USD	629	-	-	629	1,014	-	22/09/2027	5.21%
Bancario	USD	3,809	6	32	3,835	4,328	-	30/09/2027	4.89%
Bancario	USD	2,246	6	18	2,258	2,549	-	30/09/2027	4.85%
Bancario	USD	-	-	-	-	-	3,395	06/09/2027	6.91%
Bancario [2]	USD	-	-	-	-	-	1,692	06/04/2027	6.39%
Bancario [2]	USD	-	-	-	-	-	3,392	07/04/2027	6.43%
Bancario [2]	USD	-	-	-	-	-	1,691	06/05/2027	6.39%
Bancario [2]	USD	-	-	-	-	-	1,692	06/04/2027	6.39%
Bancario [2]	USD	-	-	-	-	-	2,112	01/05/2026	6.36%
Bancario [2]	USD	-	-	-	-	-	3,416	21/07/2028	6.44%
Bancario	USD	-	-	-	-	-	423	06/09/2026	6.81%
Bancario	USD	-	-	-	-	-	1,269	30/09/2025	6.67%
Bancario [2]	USD	-	-	-	-	-	1,692	22/09/2027	6.91%
Bancario	USD	-	-	-	-	-	847	30/09/2027	6.97%
Bancario	USD	-	-	-	-	-	1,699	19/12/2027	6.90%
Bancario	USD	-	-	-	-	508	423	18/02/2028	6.87%
Bancario	USD	-	-	-	-	508	423	18/02/2028	6.87%
Bancario	USD	-	-	-	-	-	847	18/10/2027	7.01%
Bancario	USD	-	-	-	-	-	1,281	30/09/2027	6.44%
Bancario	EUR	2,638	6	14	2,646	2,632	-	30/08/2027	3.07%
Bancario	EUR	-	-	-	-	47	45	03/05/2028	4.85%
Bancario [2]	USD	-	-	-	-	-	84	29/06/2027	7.06%
Bancario [2]	USD	-	-	-	-	-	98	20/06/2026	6.94%
Total préstamos bancarios					**19,491**	**20,841**	**31,875**		
Certificado Bursátil – 2024	MXN	3,861	3	13	3,871	3,873	-	06/03/2028	7.74%
Certificado Bursátil – 2024-2	MXN	8,480	18	263	8,725	8,721	-	27/02/2034	9.80%
Certificado Bursátil – 2024-3	MXN	4,800	15	68	4,853	4,849	-	30/04/2036	10.40%
Senior Notes - Tasa fija	USD	8,956	171	163	8,948	10,087	8,491	25/03/2044	6.88%
Senior Notes - Tasa fija	USD	8,983	28	114	9,069	10,217	8,504	27/03/2028	4.88%
Senior Notes - Tasa fija [2]	USD	-	-	-	-	-	8,493	18/09/2029	4.25%
Senior Notes - Tasa fija	USD	-	-	-	-	-	16,969	02/05/2026	4.13%
Senior Notes - Tasa fija [2]	USD	-	-	-	-	-	10,154	25/02/2031	3.25%
Senior Notes - Tasa fija	EUR	-	-	-	-	-	11,480	07/02/2024	2.63%
Total Senior Notes y Certificados Bursátiles					**35,466**	**37,747**	**64,091**		
Otros préstamos	USD	88	-	5	93	21	60	Varias	Varias
Otros préstamos	USD	-	-	-	-	77	85	26/11/2049	1.26%
Otros préstamos	USD	-	-	-	-	-	43	26/11/2049	1.22%
Total otros préstamos					93	98	188		
Total		**$54,568**	**$ 280**	**$ 762**	**$ 55,050**	**$ 58,686**	**$ 96,154**		

[1] El total de los costos de emisión de deuda pendientes por amortizar al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023 fue de $280, $353 y $301, respectivamente.
[2] La deuda provenía del segmento de Alpek, por lo cual, al 31 de diciembre de 2024, se presenta dentro de pasivos clasificados como mantenidos para su disposición en el estado consolidado de situación financiera consolidado.

Vencimientos:

Al 31 de diciembre de 2025, los vencimientos anuales de la deuda no circulante, incluyendo la porción circulante y los intereses por pagar, y bruto de costos de emisión, son como sigue:

	2026	2027	2028	2029	2030 en adelante	Total
Préstamos bancarios y otros préstamos	$ 72	$ 9,515	$ 201	$ 253	$ 9,447	$ 19,488
Senior Notes y Certificados Bursátiles	-	-	12,844	-	22,236	35,080
Intereses por pagar	762	-	-	-	-	762
Intereses futuros no devengados	3,976	3,900	3,061	2,926	18,123	31,986
	$ 4,810	**$ 13,415**	**$ 16,106**	**$ 3,179**	**$ 49,806**	**$ 87,316**

Covenants:

Los contratos de créditos bancarios y emisión de deuda vigentes contienen restricciones en general, principalmente en cuanto al cumplimiento de razones financieras, incurrir en deuda adicional o tomar préstamos que requieran otorgar garantías reales, pago de dividendos y entrega de información financiera, que de no cumplirse o remediarse en un plazo determinado a satisfacción de los acreedores, podrían considerarse como causa de vencimiento anticipado.

Las razones financieras que se deben cumplir incluyen las siguientes:

a. Razón de cobertura de intereses: la cual se define como UAFIDA o EBITDA ajustado (ver Nota 31) para el período de los últimos cuatro trimestres terminados dividida por gastos financieros, netos o brutos según el caso, de los últimos cuatro trimestres, la cual no podrá ser menor, en la mayoría de los casos, a 2.0 veces.

b. Razón de apalancamiento: la cual se define como deuda consolidada neta a dicha fecha, dividida por UAFIDA o EBITDA ajustado (ver Nota 31) para el período de los últimos cuatro trimestres terminados, la cual no podrá ser mayor, en la mayoría de los casos, a 4.25 veces.

Durante 2025, 2024 y 2023, las razones financieras fueron calculadas de acuerdo con las fórmulas establecidas en los contratos de deuda.

Las obligaciones de hacer y no hacer contenidas en los contratos de crédito de las subsidiarias establecen algunas obligaciones, condiciones y ciertas excepciones, que requieren o limitan la capacidad de las subsidiarias, las principales son las siguientes:

- Entregar cierta información financiera;
- Mantener libros y registros de contabilidad;
- Mantener en condiciones adecuadas los activos;
- Cumplir con leyes, reglas y disposiciones aplicables;
- Incurrir en endeudamientos adicionales;
- Pagar dividendos;
- Otorgar gravámenes sobre activos;
- Celebrar operaciones con afiliadas;
- Efectuar una consolidación, fusión o venta de activos; y
- Celebrar operaciones de arrendamiento de activos previamente vendidos (sale and lease-back)

Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, y a la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, la Compañía y sus subsidiarias cumplen satisfactoriamente con dichas restricciones y compromisos.

Emisiones, pagos y modificaciones de deuda significativas en 2025

a. El 30 de julio de 2025, Sigma Foods dispuso un préstamo bancario bilateral por $3,000 con Banorte. Dicho préstamo amortiza a partir del cuarto trimestre del 2031, con vencimiento el 28 de julio de 2032 y cuenta con una tasa anual de Tasa de Interés Interbancaria de Fondeo ("TIIEF") + 1.35%, pagadera de manera trimestral.

b. El 31 de julio de 2025, Sigma Foods prepagó anticipadamente la totalidad de su préstamo bancario bilateral con Banorte por $2,815 (US$150).

c. El 28 de noviembre de 2025, Sigma Foods prepagó anticipadamente $275 (US$15) de su línea de crédito con Scotiabank. Al 31 de diciembre de 2025 Sigma Foods mantenía un saldo dispuesto en dicha línea de $629 (US$35).

Emisiones, pagos y modificaciones de deuda significativas en 2024

a. El 31 de enero de 2024, Sigma dispuso US$225 de un préstamo bancario con Export Development Canada ("EDC"). Anteriormente, el 28 de abril de 2023, Sigma había dispuesto US$75 de este mismo crédito. Posteriormente durante 2024, Sigma pagó US$88. Este crédito bancario fue contratado el 30 de septiembre de 2022, por un monto de US$300. Dicho contrato otorgaba a Sigma un periodo para hacer varias disposiciones del crédito, dicho periodo de disposición vencía el 7 de febrero de 2024. El vencimiento de este crédito es el 30 de septiembre de 2027 y cuenta con una tasa anual de SOFR a plazo 3 meses + 1.05% pagadera de manera trimestral.

b. El 1 de febrero de 2024, Sigma dispuso un préstamo bancario por US$125 con Bank of America. Dicho préstamo vence el 30 de septiembre de 2027 y cuenta con una tasa anual de SOFR a plazo 3 meses + 1.00% pagadera de manera trimestral.

c. El 1 de febrero de 2024, Sigma dispuso un préstamo bancario por €125 con Rabobank. Dicho préstamo vence el 30 de agosto de 2027 y cuenta con una tasa anual de Euribor + 1.00% pagadera de manera trimestral.

d. Sigma realizó el pago de sus Notas Senior denominadas en euros con cupón de 2.625% con vencimiento el 7 de febrero de 2024. El monto total del principal pendiente de €600 fue pagado con fondos de cuatro préstamos bancarios bilaterales de largo plazo, que fueron dispuestos algunos días antes del vencimiento de dichas Notas Senior. Dichos préstamos cuentan con vencimiento en 2027, y se encuentran denominados en dólares y euros y cuentan con tasas de interés variable basadas en SOFR a plazo 3 meses o Euribor.

e. Sigma realizó una colocación de $10,000 en Certificados Bursátiles ("CEBUREs") en México. La disposición de los fondos ocurrió el 11 de marzo de 2024, sujeto a las condiciones de cierre habituales. La colocación consistió en dos tramos, el primero (clave de pizarra SIGMA 24) está compuesto por $1,520 con un plazo de 4 años y una tasa de interés variable equivalente a TIIE 28 días + 0.23%.; el segundo (clave de pizarra SIGMA 24-2) se compone de $8,480 con un plazo de 10 años y una tasa de interés anual fija de 9.80%.

   Posteriormente, el 16 de mayo de 2024, Sigma realizó una reapertura de su colocación de 4 años, y una nueva colocación de CEBUREs a 12 años por un monto total de $7,141. La reapertura de la emisión identificada con la clave de pizarra SIGMA 24 se ejecutó por un monto total de $2,341 a aproximadamente 3.8 años devengando una tasa de interés anual equivalente de TIIE 28 días + 0.23%, mientras que el segundo tramo (clave de pizarra SIGMA 24-3) se compuso por un total de $4,800 a un plazo de 12 años con una tasa de interés anual fija de 10.40%.

f. Sigma anunció la redención anticipada del total de sus Notas Senior 4.125% con vencimiento en mayo de 2026. La redención se realizó en dos partes, la primera parte se realizó el 16 de mayo de 2024 por US$600; la segunda parte se realizó el 28 de junio de 2024 por el monto principal agregado restante de US$400. El precio de redención fue de 100% del monto principal redimido, más los intereses acumulados en las Notas Senior. Para financiar la redención, Sigma utilizó los recursos obtenidos mediante los CEBUREs colocados en marzo 2024, la reapertura y colocación de CEBUREs en marzo y mayo 2024, así como un crédito bancario bilateral de largo plazo en pesos.

g. El 25 de junio de 2024, Sigma contrató un préstamo bancario bilateral en pesos por $3,593 con Banco Nacional de Comercio Exterior ("Bancomext") con un plazo a 10 años amortizando, dando una vida promedio de 8 años. Sigma se obliga a pagar un interés con tasa anual de TIIE 28 días + 1.25% de manera trimestral sobre el saldo insoluto.

h. El 6 de diciembre de 2019, Sigma obtuvo un préstamo bancario por $3,500 con EDC por un plazo de 6 años, cuyo vencimiento original era el 20 de octubre de 2025. El 4 de noviembre de 2024, dicho préstamo bancario se refinanció con la misma institución, por el mismo monto a un nuevo plazo de 6 años, cuyo nuevo vencimiento es el 6 de noviembre de 2030. Sigma ahora se obliga a pagar un interés con tasa anual de TIIE 28 días + 1.15% de manera mensual sobre el saldo insoluto.

i. Sigma Foods mantenía sus Notas Senior colocadas en el mercado internacional por US$500, con tasa de interés de 6.875% y con fecha de vencimiento de 2044. El contrato de emisión establecía que la Compañía no se consolidará ni fusionará con ni en, o traspasar, transferir o arrendar todas o sustancialmente todas sus propiedades y activos a, cualquier Persona a menos que se cumplan las condiciones enumeradas en la Sección 4.1(a) del Contrato de Fideicomiso. El 23 de septiembre, Sigma Foods recibió los consentimientos requeridos de tenedores que representan el 89.85% del monto principal agregado de las Notas Senior para realizar modificaciones las cláusulas relacionadas con la transferencia de sus propiedades y activos, así como de las garantías corporativas y obligaciones solidarias. Con dicho resultado, Sigma Foods extendió la garantía corporativa u obligación solidaria de Sigma y ciertas de sus subsidiarias a todos los tenedores de las Notas Senior.

j. Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2024, Sigma Foods realizó el pago de varios de sus créditos bancarios denominados en dolares por un total de US$615, integrados de la siguiente manera: Export Development Canada por US$290, Bank of America por US$75, Scotiabank por US$50, Sumitomo Mitsui Banking Corporation por US$50, HSBC por US$100 y Banamex por US$50.

Emisiones y pagos de deuda significativas en 2023

k. Sigma Foods anunció que inició el proceso para el pago de sus Senior Notes de 5.250% con vencimiento el 25 de marzo de 2024, y con un monto actual de principal de US$500. El 24 de marzo de 2023, la Compañía realizó el pago total por un precio que ascendió a $9,272. Sigma Foods realizó el pago de sus Senior Notes con fondos de múltiples préstamos bancarios bilaterales de largo plazo que son prepagables en cualquier momento.

l. Alpek anunció que refinanció el saldo remanente del bono con vigencia en agosto de 2023, con deuda bancaria que incluye un Crédito Vinculado a la Sostenibilidad por US$200 con vencimiento en 2028.

El préstamo incorpora un mecanismo de precios que incentiva el avance en dos de los objetivos ESG de la empresa:

- Reducción de las emisiones de carbono Alcance 1, 2 y 3.
- Reducción de su índice de incidencia para sus empleados y contratistas.

18. Pasivos por arrendamiento

	31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Circulante:			
En dólares americanos	$ 200	$ 215	$ 613
En pesos mexicanos	144	63	192
En euros	332	301	253
Otras monedas	23	20	130
Pasivo por arrendamiento circulante	**$ 699**	**$ 599**	**$ 1,188**
No circulante:			
En dólares americanos	$ 1,841	$ 1,621	$ 3,270
En pesos mexicanos	923	588	526
En euros	837	803	894
Otras monedas	8	13	418
Pasivo por arrendamiento no circulante	**$ 3,609**	**$ 3,025**	**$ 5,108**

Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, los cambios en el pasivo por arrendamiento que derivan de actividades de financiamiento de acuerdo con el flujo de efectivo se integran como sigue:

	2025	2024	2023
Saldo inicial al 1 de enero	$ 3,624	$ 6,296	$ 5,554
Altas/nuevos contratos	1,759	2,455	3,201
Bajas de contratos	(105)	(181)	(387)
Transferencia a mantenidos para su disposición	-	(4,104)	-
Modificaciones al saldo del pasivo	174	(45)	43
Gasto por interés de los pasivos por arrendamiento	269	474	381
Pagos de arrendamiento	(1,080)	(2,244)	(2,073)
Fluctuación cambiaria	(333)	973	(423)
Saldo final al 31 de diciembre	**$ 4,308**	**$ 3,624**	**$ 6,296**

El vencimiento del pasivo por arrendamiento se analiza como sigue:

	31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
- Menos de 1 año	$ 699	$ 599	$ 1,188
- Más de 1 año y menos de 3 años	1,059	1,024	1,637
- Más de 3 años y menos de 5 años	930	628	1,150
- Más de 5 años	1,620	1,373	2,321
Total	**$ 4,308**	**$ 3,624**	**$ 6,296**

19. Impuestos a la utilidad

La Compañía está sujeta al impuesto sobre la renta ("ISR") cuya tasa es del 30% en México. Las tasas legales de ISR aplicables en los países en donde se ubican las principales subsidiarias de la Compañía al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, fueron las siguientes:

	%
Estados Unidos	21.0%
España	25.0%
Brasil [2]	34.0%
Argentina [2]	35.0%
Francia	25.8%
Omán [1] [2]	15.0%

[1] La planta productora de Octal (Octal SAOC FZC) se encuentra registrada en la Zona Libre de Salalah; por lo tanto, está exenta del impuesto hasta 2024. A partir de 2025, Omán modifica su legislación fiscal a través del Decreto Real No. 70/2024 para alinearse a las reglas modelo del Pilar Dos publicadas por la OCDE.

[2] Al 31 de diciembre de 2025, derivado de la pérdida de control de Alpek, la Compañía no opera en estos países.

ISR bajo régimen de consolidación fiscal en México

La Compañía causó ISR en forma consolidada hasta 2013 con sus subsidiarias mexicanas. Debido a que se abrogó la Ley de ISR ("LISR") vigente hasta el 31 de diciembre de 2013, se eliminó el régimen de consolidación fiscal. Por lo tanto, Sigma Foods tiene la obligación del pago del impuesto diferido a largo plazo determinado a esa fecha durante los siguientes diez ejercicios a partir de 2014, como se muestra más adelante.

De conformidad con el inciso a) de la fracción XVIII del artículo noveno transitorio de la Ley 2014, y debido a que la Compañía al 31 de diciembre de 2013 tuvo el carácter de controladora y a esa fecha se encontraba sujeta al esquema de pagos contenido en la fracción VI del artículo cuarto de las disposiciones transitorias de la Ley del ISR publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 7 de diciembre de 2009, o el artículo 70-A de la Ley del ISR 2013 que se abrogó, deberá continuar enterando el impuesto que difirió con motivo de la consolidación fiscal en los ejercicios 2013 y anteriores conforme a las disposiciones citadas, hasta concluir su pago.

El impuesto sobre la renta por consolidación fiscal diferido fue liquidado en marzo de 2023.

Régimen opcional para grupos de Sociedades en México (Régimen de incorporación)

Como resultado de la eliminación del régimen de consolidación fiscal en México, la Compañía optó por incorporarse al nuevo régimen opcional para grupos de Sociedades a partir de 2014, que consiste en agrupar a empresas con características específicas quienes tienen la posibilidad de diferir una parte del impuesto a la utilidad a tres años; el porcentaje de diferimiento se calcula mediante un factor que se determina de acuerdo al monto de utilidad y pérdidas fiscales en el año por el que se determina el diferimiento del impuesto. En diciembre de 2022, la Compañía tomó la decisión de abandonar de manera voluntaria y espontánea este régimen, lo que generó la obligación del pago total del impuesto a la utilidad para las entidades de Sigma Foods que formaban parte de dicho régimen y que se había diferido por los ejercicios de 2019 a 2021 por $1,561, el cual fue liquidado en enero de 2023.

a. Impuestos a la utilidad reconocidos en el estado consolidado de resultados:

	2025	2024	2023
Impuesto causado sobre las utilidades del periodo	$ (4,083)	$ (3,434)	$ (5,649)
Impuestos a la utilidad diferidos	(701)	(293)	233
Impuestos a la utilidad cargado a resultados	**$ (4,784)**	**$ (3,727)**	**$ (5,416)**

La Compañía adoptó las enmiendas a la NIC 12 aplicables a los impuestos sobre la renta que surgen de leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas para implementar las reglas modelo del Pilar Dos publicadas por la OCDE, incluyendo leyes tributarias que implementan impuestos mínimos nacionales calificados descritos en dichas normas.

La Compañía continúa aplicando la excepción temporal a los requisitos contables para impuestos a la utilidad diferidos en la NIC 12, por lo que la Compañía no reconoce ni revela información sobre activos y pasivos por impuestos a la utilidad diferidos relacionados con los impuestos a la utilidad del modelo del Pilar Dos.

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no ha tenido efectos significativos relacionados con los impuestos a la utilidad del modelo de Pilar Dos debido a que las jurisdicciones en las que participan las tenedoras con subsidiarias con un potencial impacto, no han hecho efectiva la legislación aplicable y/o en aquellas jurisdicciones donde ya está en vigor la legislación, los cálculos realizados de acuerdo con las reglas modelo del Pilar Dos publicadas por la OCDE, no han arrojado efectos tributarios, sin embargo, se continuará evaluando el impacto de la legislación sobre los impuestos sobre la utilidad del modelo del Pilar Dos en su desempeño financiero futuro.

b. La conciliación entre las tasas obligatoria y efectiva de impuestos a la utilidad se muestra a continuación:

	2025	2024	2023
Utilidad antes de impuestos	$ 12,857	$ 2,552	$ 1,678
Participación en resultados de asociadas reconocidas a través del método de participación	13	64	(65)
Utilidad antes de participación en asociadas reconocidas a través del método de participación	12,870	2,616	1,613
Tasa legal	30%	30%	30%
Impuestos a la tasa obligatoria	(3,861)	(785)	(484)
(Más) menos efecto de impuestos sobre:			
Reserva por valuación de activo por impuesto a la utilidad diferido por inversión en acciones			
Diferencias base resultado integral de financiamiento	(1,301)	(42)	(3,833)
Gastos no deducibles	(762)	(835)	(352)
Efecto de diferencia de tasas impositivas y otras diferencias, neto	1,140	(2,065)	(747)
Total provisión de impuestos a la utilidad cargada a resultados	**$ (4,784)**	**$ (3,727)**	**$ (5,416)**
Tasa efectiva	**37%**	**142%**	**336%**

El detalle del impuesto a la utilidad diferido activo y pasivo, es como se muestra a continuación:

	31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Inventarios	$ (50)	$ (112)	$ (75)
Propiedades, planta y equipo	1,425	2,138	5,262
Activos intangibles	5,428	5,305	4,995
Provisiones	(190)	(160)	(584)
Pérdidas fiscales por amortizar	(1,226)	(1,319)	(1,695)
Otras diferencias temporales, neto	(1,413)	(1,485)	(2,042)
Impuesto a la utilidad diferido pasivo	**$ 3,974**	**$ 4,367**	**$ 5,861**
Inventarios	$ 85	$ 126	$ 123
Propiedades, planta y equipo	(16)	4	(707)
Activos intangibles	(88)	(169)	(80)
Valuación de instrumentos derivados	5	-	7
Provisiones	1,666	1,832	2,067
Pérdidas fiscales por amortizar	740	1,026	1,602
Otras diferencias temporales, neto	1,310	938	2,316
Impuesto a la utilidad diferido activo	**$ 3,702**	**$ 3,757**	**$ 5,328**

El ISR diferido activo reconocido sobre las pérdidas fiscales por amortizar en la medida de que la realización del beneficio fiscal relacionado a través de utilidades fiscales futuras es probable.

Las pérdidas fiscales reconocidas en el impuesto a la utilidad diferido al 31 de diciembre de 2025 expiran en los siguientes años:

Año de la pérdida	Pérdidas fiscales por amortizar [1]	Año de caducidad
2016	$ 323	2026
2017	323	2027
2018	534	2028
2019	369	2029
2020 y posteriores	1,815	2030 y posteriores
	3,190	Sin vencimiento
	$ 6,554	

[1] *La Compañía ha decidido reservar pérdidas fiscales por $6,256 de acuerdo con la estimación de la administración sobre las reversiones futuras de las diferencias temporales, por lo que, al 31 de diciembre de 2025, no generan un impuesto a la utilidad diferido activo.*

c. El cargo/(crédito) del impuesto relacionado a los componentes del resultado integral es como sigue:

	2025			2024			2023		
	Antes de impuestos	Impuesto cargado (acreditado)	Después de impues-tos	Antes de impuestos	Impuesto cargado (acreditado)	Después de impuestos	Antes de impuestos	Impuesto cargado (acreditado)	Después de impuestos
Efecto de instrumentos financieros derivados designados como coberturas de flujo de efectivo	$ (440)	$ 133	$ (307)	$ (877)	$ 263	$ (614)	$ 873	$ (262)	$ 611
Remedición de obligaciones por beneficios a empleados	(531)	159	(372)	36	(11)	25	(464)	140	(324)
Efecto por conversión de entidades extranjeras	(160)	-	(160)	3,537	-	3,537	1,832	-	1,832
Operación discontinua	(1,873)	562	(1,311)	5,701	(1,710)	3,991	(7,234)	2,170	(5,064)
Otras partidas del resultado integral	**$ (3,004)**	**$ 854**	**$ (2,150)**	**$ 8,397**	**$ (1,458)**	**$ 6,939**	**$ (4,993)**	**$ 2,048**	**$ (2,945)**

20. Provisiones

	Litigios	Reestructuración y demolición [1]	Contingencias [2]	Otros	Total
Al 1 de enero de 2023	$ 148	$ 311	$ 1,283	$ 811	$ 2,553
Adiciones	4	596	138	300	1,038
Efecto por conversión	(16)	(19)	(33)	(212)	(280)
Cancelación de provisiones	(10)	(1)	(31)	(252)	(294)
Pagos	(6)	(251)	-	(998)	(1,255)
Reclasificaciones [3]	(93)	(247)	(683)	1,023	-
Al 31 de diciembre de 2023	27	389	674	672	1,762
Reclasificación a pasivos clasificados como mantenidos para disposición	(30)	(825)	(535)	(459)	(1,849)
Adiciones	50	844	28	265	1,187
Efecto por conversión	-	72	(23)	52	101
Cancelación de provisiones	(20)	(120)	(72)	(65)	(277)
Pagos	(2)	(358)	(71)	(212)	(643)
Al 31 de diciembre de 2024	25	2	1	253	281
Adiciones	10	140	-	21	171
Efecto por conversión	-	(4)	-	(9)	(13)
Cancelación de provisiones	(11)	-	-	(37)	(48)
Pagos	-	(1)	-	(6)	(7)
Al 31 de diciembre de 2025	**$ 24**	**$ 137**	**$ 1**	**$ 222**	**$ 384**

[1] *Esta provisión incluye lo relacionado a procesos de redefinición estratégica para obtener, entre otros, eficiencias y una mayor especialización en los centros productivos y logísticos, así como, poten¬ciar las sinergias existentes, en una subsidiaria de Sigma.*

[2] *Al 31 de diciembre de 2023, incluye contingencias laborales, civiles y fiscales de Alpek derivadas de la adquisición de Alpek Polyester Pernambuco, SA. y Alpek Polyester Brasil, S.A. (antes Compañía Petroquímica de Pernambuco S.A. y Compañía Integrada Textil de Pernambuco, respectivamente), para las cuales se tiene en compensación una cuenta por cobrar dentro del rubro de otros activos no circulantes. Al 31 de diciembre de 2024, dichas contingencias y cuenta por cobrar fueron reclasificadas a los rubros de pasivos y activos clasificados como mantenidos para su disposición, respectivamente.*

[3] *Corresponde a reclasificaciones realizadas durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, con el fin de presentar las provisiones bajo el rubro aplicable con base a su naturaleza, sin una afectación al saldo total del rubro.*

	31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Provisiones circulantes	$ 300	$ 199	$ 1,016
Provisiones no circulantes	84	82	746
	$ 384	**$ 281**	**$ 1,762**

21. Otros pasivos

	31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Pagos basados en acciones (Nota 25)	$ 415	$ 257	$ 308
Dividendos por pagar	130	125	9
Créditos diferidos y otros	-	-	529
Cuentas por pagar - afiliadas (Nota 30)	1,938	1,907	2,054
Total otros pasivos	**$ 2,483**	**$ 2,289**	**$ 2,900**
Porción circulante	$ 2,184	$ 2,104	$ 2,196
Porción no circulante	299	185	704
Total otros pasivos	**$ 2,483**	**$ 2,289**	**$ 2,900**

22. Beneficios a empleados

La valuación de los beneficios a los empleados por los planes al retiro se basa principalmente en los años de servicio cumplidos por éstos, su edad actual y su remuneración estimada a la fecha de retiro.

La Compañía ha constituido fondos destinados al pago de beneficios al retiro a través de fideicomisos irrevocables.

Las obligaciones por beneficios a empleados reconocidos en los estados consolidados de situación financiera se muestran a continuación:

	31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
País			
México	$ 3,852	$ 3,045	$ 3,083
Estados Unidos	-	-	424
Otros	362	388	328
Total	**$ 4,214**	**$ 3,433**	**$ 3,835**

A continuación, se resumen los principales datos financieros de dichos beneficios a los empleados:

	31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Obligaciones en los estados consolidados de situación financiera por:			
Beneficios de pensión	$ 3,142	$ 2,595	$ 2,951
Beneficios médicos post-empleo	1,072	838	884
Pasivo reconocido en los estados consolidados de situación financiera	**$ 4,214**	**$ 3,433**	**$ 3,835**
Cargo en los estados consolidados de resultados por:			
Beneficios de pensión	$ (250)	$ (81)	$ (274)
Beneficios médicos post-empleo	(97)	(91)	(69)
	$ (347)	**$ (172)**	**$ (343)**
Remediciones por obligaciones de beneficios a empleados reconocidas en otras partidas del resultado integral del año de operaciones continuas	**$ (531)**	**$ 36**	**$ (464)**
Remediciones por obligaciones de beneficios a empleados acumuladas reconocidas en otras partidas del resultado integral del año	**$ (1,577)**	**$ (1,046)**	**$ (1,082)**

Beneficios de pensiones y médicos post- empleo

La Compañía opera planes de beneficios de pensiones definidos basados en la remuneración pensionable del empleado y la longitud del servicio. La mayoría de los planes son fondeados externamente. Los activos del plan se mantienen en fideicomisos, fundaciones o entidades similares, gobernadas por regulaciones locales y práctica en cada país, como es la naturaleza de la relación entre la Compañía y los fideicomisarios (o lo equivalente) en su composición. La Compañía opera esquemas de beneficios médicos post-empleo principalmente en México y Estados Unidos. El método de contabilización, los supuestos y la frecuencia de las valuaciones son similares a las usadas para los beneficios definidos en esquemas de pensiones. La mayoría de estos planes no se están financiando.

Los montos reconocidos en los estados consolidados de situación financiera se determinan como sigue:

	31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Valor presente de las obligaciones	$ 5,631	$ 5,046	$ 6,917
Valor razonable de los activos del plan	(3,489)	(3,339)	(4,828)
Valor presente de las obligaciones de beneficios definidos	2,142	1,707	2,089
Pasivo por contribuciones definidas	2,072	1,726	1,746
Pasivo en los estados consolidados de situación financiera	**$ 4,214**	**$ 3,433**	**$ 3,835**

El movimiento en la obligación de beneficios definidos durante el año es como sigue:

	2025	2024	2023
Al 1 de enero	$ 5,046	$ 6,917	$ 5,747
Costo de servicio circulante	204	293	278
Costo de interés	383	418	434
Contribuciones de los participantes del plan	2	39	4
Remediciones actuariales	448	130	392
Diferencias cambiarias	(21)	608	(441)
Beneficios pagados	(340)	(1,369)	(1,009)
Transferencia de pasivos mantenidos para la venta	-	-	1,106
Transferencia a pasivos clasificados como mantenidos para su disposición	-	(2,234)	421
Baja por pérdida de control de subsidiaria	(86)	-	-
Otros	-	108	-
(Aumento) reducción, neto	(5)	136	(15)
Al 31 de diciembre	**$ 5,631**	**$ 5,046**	**$ 6,917**

El movimiento en el valor razonable de los activos del plan del año es como sigue:

	2025	2024	2023
Al 1 de enero	$ (3,339)	$ (4,828)	$ (4,021)
Remediciones - rendimiento esperado de los activos del plan, excluyendo los intereses en resultados	(241)	(598)	(307)
Diferencias cambiarias	(9)	(483)	289
Contribuciones de los participantes del plan	(39)	(2)	2
Contribuciones del empleador	(2)	(30)	(2)
Beneficios pagados	58	759	393
Baja por pérdida de control de subsidiaria	83	-	-
Transferencia a (de) activos mantenidos para la venta o su disposición	-	1,843	(1,182)
Al 31 de diciembre	**$ (3,489)**	**$ (3,339)**	**$ (4,828)**

Los principales supuestos actuariales fueron los siguientes:

	31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Tasa de descuento (México)	9.50%	10.50%	9.75%
Tasa de descuento (Estados Unidos)	5.21%	5.41%	4.83%
Tasa de descuento (Europa)	3.40%	3.40%	3.40%
Tasa de inflación	3.75%	3.75%	3.50%
Tasa de crecimiento de salarios	6.00%	6.00%	5.50%
Incremento futuro de salarios	3.75%	3.75%	3.50%
Tasa de inflación médica	7.00%	7.00%	7.00%

El análisis de sensibilidad de la tasa de descuento fue el siguiente:

	Impacto en las obligaciones por beneficios definidos		
	Cambio de supuestos	Incremento de supuestos	Disminución de supuestos
Tasa de descuento	+1%	Disminuye en $162	Aumenta en $175

Activos de beneficios de pensión

Los activos del plan se integran de la siguiente forma:

	Al 31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Instrumentos de capital	$ 2,267	$ 2,364	$ 3,320
Valores en renta fija de corto y largo plazo	1,222	975	1,508
	$ 3,489	**$ 3,339**	**$ 4,828**

23. Capital contable

Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, el capital social es variable, con un mínimo fijo de $141, $175 y $152, respectivamente, representado por 5,558,536,508, 5,558,536,508 y 4,818,823,020, respectivamente acciones nominativas "Clase I" de la Serie "A", sin expresión de valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas. El capital variable con derecho a retiro se representará, en su caso, con acciones nominativas sin expresión de valor nominal, "Clase II" de la Serie "A".

Durante el periodo del 1 de enero de 2025 y el 3 de abril del 2025, Alpek, subsidiaria de la Compañía, realizó recompra y recolocación de sus acciones por un total de $70, que fueron reconocidos disminuyendo las utilidades retenidas y la participación no controladora por $57 y $13, respectivamente.

En la Asamblea Extraordinaria de accionistas del 24 de octubre de 2024, los Accionistas aprobaron una reducción de capital por $34 como resultado de la escisión de Alpek, efecto que se materializó el 4 de abril de 2025, lo cual se llevó a cabo sin reembolso a ninguno de los accionistas.

En la Asamblea Extraordinaria del 26 de septiembre de 2024, los Accionistas aprobaron un aumento de capital por $7,952 (US$400). En la Asamblea Extraordinaria del 9 de marzo de 2023, los Accionistas aprobaron la cancelación de 90,388,000 acciones de Sigma Foods SAB y en consecuencia la reducción de la parte fija del capital social en $3. En la Asamblea Extraordinaria del 12 de julio de 2022, se aprobó la escisión parcial de Sigma Foods SAB, transfiriendo a una sociedad de nueva creación la totalidad de la participación accionaria de Sigma Foods SAB en Axtel SAB, la cual dio como resultados una reducción de capital por $15, la cual surtió efectos contables en mayo de 2023.

Al 31 de diciembre de 2023 Sigma Foods SAB no mantenía acciones en tesorería.

Al 31 de diciembre de 2024, Alpek, realizó recompra y recolocaciones de sus acciones por un total de $1, que fueron reconocidas disminuyendo utilidades retenidas. Al 31 de diciembre de 2023, Alpek, realizó recompra y recolocación de sus acciones por un total de $10, que fueron reconocidos disminuyendo las utilidades retenidas y la participación no controladora por $8 y $2, respectivamente.

La utilidad neta consolidada del año está sujeta a la disposición legal que requiere que cuando menos un 5% de la utilidad de cada año sea destinado a incrementar la reserva legal hasta que ésta sea igual a la quinta parte del importe del capital social pagado. Al 31 diciembre de 2025, 2024 y 2023, el monto de la reserva legal asciende a $60, la cual está incluida en utilidades retenidas.

El 25 de marzo de 2025, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Sigma Foods SAB aprobó el pago de un dividendo ordinario en efectivo de $0.015 dólares americanos para cada una de las acciones en circulación, lo que equivale aproximadamente a $1,697 (US$83). El 14 de octubre de 2025, mediante resolución adoptada por sesión de Consejo de Administración de Sigma Foods SAB de fecha

1º de octubre de 2025, aprobó el pago de un dividendo ordinario en efectivo de $0.0063 dólares americanos para cada una de las acciones en circulación, lo que equivale aproximadamente a $650 (US$35).

El 6 de marzo de 2024, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Sigma Foods SAB aprobó el pago de un dividendo ordinario en efectivo de $0.01 dólares americanos para cada una de las acciones en circulación, lo que equivale aproximadamente a $804 (US$48). El 9 de marzo de 2023, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Sigma Foods SAB aprobó el pago de un dividendo ordinario en efectivo de $0.02 dólares americanos para cada una de las acciones en circulación, lo que equivale aproximadamente a $1,746 (US$96).

El 6 de marzo de 2024, en las Asambleas Extraordinaria y Ordinaria Anual de Accionistas, Sigma Foods anunció el nombramiento de Álvaro Fernández Garza como el nuevo presidente del Consejo de Administración.

Los dividendos que se paguen estarán libres de gravamen del ISR si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta ("CUFIN"). Los dividendos que excedan de CUFIN causarán un impuesto sobre la renta a la tasa aplicable del período en que se paguen. El impuesto causado será a cargo de la Compañía y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes. Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente gravadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuestos. Al 31 de diciembre de 2025, el valor fiscal de la CUFIN y el valor fiscal de la Cuenta Única de Capital de Aportación ("CUCA") ascendían a $37,996 en 2025 ($45,622 en 2024 y $39,333 en 2023) y $30,996 en 2025 ($37,120 en 2024 y $27,963 en 2023), respectivamente.

En caso de reducción de capital, los procedimientos establecidos por la LISR disponen que se dé a cualquier excedente del capital contable sobre los saldos de las cuentas fiscales del capital contribuido, el mismo tratamiento fiscal que el aplicable a los dividendos.

24. Activos y pasivos clasificados como mantenidos para la venta o disposición y operaciones discontinuas

Los activos y pasivos clasificados como mantenidos para la venta al 31 de diciembre de 2025, por la transacción descrita en la Nota 2b, se integran a continuación:

	2025	
Activos circulantes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	$	4
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto		44
Inventarios		15
Otros activos circulantes		4
Activos no circulantes:		
Propiedad, planta y equipo, neto		834
Crédito mercantil y activos intangibles, neto		26
Derecho de uso por arrendamiento, neto		6
Otros activos no circulantes		30
Total de activos mantenidos para la venta	**$**	**963**
Pasivos circulantes:		
Deuda	$	23
Proveedores y otras cuentas por pagar		302
Impuesto a la utilidad por pagar		
Provisiones y otros pasivos circulantes		148
Pasivos no circulantes:		
Deuda		20
Provisiones y otros pasivos no circulantes (1)		29
Total de pasivos mantenidos para la venta		522
Activos netos	**$**	**441**

Escisión del Segmento Alpek

La resolución de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Sigma Foods SAB de aprobar la escisión de la totalidad de su participación accionaria en Alpek SAB, requiere calificar, para efectos contables, como operación discontinua en los estados financieros consolidados, debido a que Alpek representaba un segmento operativo de Sigma Foods en conformidad con la NIIF 5, Activos de larga duración mantenidos para la venta y operaciones discontinuas. Por lo tanto, los resultados y flujos de efectivo de Alpek se muestran como operaciones discontinuas en los estados financieros consolidados por el año que terminó el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023.

Información condensada relativa a los estados consolidados de resultados de la operación discontinua por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023:

	2025	2024	2023
Ingresos	$ 36,134	$ 137,300	$ 138,051
Costo de ventas	(32,070)	(124,360)	(127,845)
Utilidad bruta	**4,064**	**12,940**	**10,206**
Gastos de administración y ventas	(1,424)	(5,640)	(5,397)
Otros ingresos (gastos), netos	351	(509)	(10,883)
Utilidad (pérdida) de operación	**2,991**	**6,791**	**(6,074)**
Gastos financieros, netos	(848)	(3,580)	(2,665)
Ganancia (pérdida) por fluctuación cambiaria, neta	84	(2,339)	33
Resultado financiero, neto	**(764)**	**(5,919)**	**(2,632)**
Participación en resultados de asociadas reconocidas a través del método de participación	-	(45)	(201)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	**2,227**	**827**	**(8,907)**
(Impuestos) beneficios a la utilidad	(92)	582	(727)
Utilidad (pérdida) por operaciones discontinuas	2,135	1,409	(9,634)
Reclasificación de resultados integrales por escisión [1]	(1,394)	-	-
Utilidad por operaciones discontinuas, neta de impuestos a la utilidad	**$ 741**	**$ 1,409**	**$ (9,634)**

[1] *Corresponde al efecto de conversión por $426 generado por Alpek, lo cual con base a la NIC 21, el importe acumulado de las diferencias de tipo de cambio relacionadas con el negocio en el extranjero, reconocidas en "Otros Resultados Integrales" y acumuladas en un componente separado del patrimonio, deberá reclasificarse al resultado, como un ajuste por reclasificación, cuando se reconozca la ganancia o pérdida de la disposición en el momento de la pérdida de control efectivo. Adicionalmente, incluye una ganancia cambiaria acumulada por $968 dentro del efecto de conversión en "Otros Resultados Integrales", y que se reclasificó al resultado del periodo como un ajuste por reclasificación, con base a lo requerido por NIIF 9, en el momento de la disposición del negocio sobre la cual se había designado como cobertura sobre su deuda denominada en moneda extranjera.*

La escisión del segmento Alpek se concluyó en el 4 de abril de 2025.

Información condensada relativa a los activos y pasivos clasificados como mantenidos para su disposición presentados en el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024:

	2024
Activos	
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 6,216
Efectivo restringido	386
Clientes y otras cuentas a cobrar, neto	18,083
Inventarios	28,244
Instrumentos financieros derivados	15
Otros activos circulantes	1,232
Propiedades, planta y equipo, neto	47,243
Derecho de uso por arrendamiento, neto	4,057
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	3,796
Impuestos a la utilidad diferidos	4,140
Inversiones registradas usando método de participación y otros activos no circulantes	3,407
Total de activos clasificados como mantenidos para su disposición	**$ 116,819**
Pasivos	
Deuda y pasivo por arrendamiento	$ 44,674
Proveedores y otras cuentas por pagar	31,096
Impuestos a la utilidad por pagar	433
Instrumentos financieros derivados	839
Provisiones	1,852
Otros pasivos circulantes	187
Impuestos a la utilidad diferidos	3,075
Beneficios a empleados	854
Otros pasivos no circulantes	201
Total de pasivos clasificados como mantenidos para su disposición	$ 83,211
Activos netos clasificados como mantenidos para su disposición	**$ 33,608**

Escisión del Segmento Axtel

La resolución de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Sigma Foods SAB de aprobar la escisión de la totalidad de su participación accionaria en Axtel SAB, requiere calificar, para efectos contables, como operación discontinua en los estados financieros consolidados, debido a que Axtel representaba un segmento operativo de Sigma Foods en conformidad con la NIIF 5, Activos de larga duración mantenidos para la venta y operaciones discontinuas. Por lo tanto, los resultados y flujos de efectivo de Axtel se muestran como operaciones discontinuas en los estados financieros consolidados por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023.

Información condensada relativa a los estados consolidados de resultados de la operación discontinua por el año terminado el 31 de diciembre de 2023:

	2023
Ingresos	$ 4,409
Costo de ventas	(2,180)
Utilidad bruta	**2,229**
Gastos de administración y ventas	(2,172)
Otros gastos, netos	(85)
Pérdida de operación	**(28)**
Gastos financieros, netos	(190)
Ganancia por fluctuación cambiaria, neta	568
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	**350**
Impuestos a la utilidad	(194)
Utilidad por operaciones discontinuas	**156**
Reclasificación de resultados integrales por escisión [1]	20
Utilidad por operaciones discontinuas, neta de impuestos a la utilidad	**$ 176**

[1] *Corresponde al efecto de conversión por $5 generado por Axtel, lo cual con base a la NIC 21, el importe acumulado de las diferencias de tipo de cambio relacionadas con el negocio en el extranjero, reconocidas en "Otros Resultados Integrales" y acumuladas en un componente separado del patrimonio, deberá reclasificarse al resultado, como un ajuste por reclasificación, cuando se reconozca la ganancia o pérdida de la disposición en el momento de la pérdida de control efectivo. Adicionalmente, incluye una ganancia acumulada por $15 dentro del efecto de conversión en "Otros Resultados Integrales", y que se reclasificó al resultado del periodo como un ajuste por reclasificación, con base a lo requerido por NIIF 9, en el momento de la disposición del negocio sobre la cual se había designado como cobertura sobre su deuda denominada en moneda extranjera.*

La escisión del segmento Axtel se concluyó en el 29 de mayo de 2023.

25. Pagos basados en acciones

La Compañía cuenta con un esquema de compensación a directivos referenciado al valor de las acciones de Sigma Foods SAB y el valor de las acciones de algunas subsidiarias de la Compañía. De acuerdo con los términos del plan, los ejecutivos elegibles obtendrán un pago en efectivo condicionado al logro de métricas tanto cuantitativas como cualitativas provenientes de los siguientes indicadores:

- Rendimiento total de la acción de Sigma Foods SAB, Alpek.
- Permanencia de los directivos en la Compañía.

El bono será pagado en efectivo en los siguientes cinco años después de la fecha de concesión, es decir un 20% cada año y serán pagadas con referencia al precio promedio de las acciones del mes de diciembre al cierre de cada año. El precio promedio de las acciones en pesos para la medición del incentivo a ejecutivos para 2025, 2024 y 2023 es de $21.29, $16.83 y $15.68, respectivamente. Estos pagos se miden al valor razonable de la contraprestación, por lo que, debido a que tienen como referencia el precio de las acciones de Sigma Foods SAB, se considera que la medición se ubica dentro del Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, el pasivo por pagos basados en acciones asciende a $415, $257 y $308, respectivamente.

El pasivo a corto y largo plazo se integra como sigue:

	31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Corto plazo	$ 116	$ 72	$ 96
Largo plazo	299	185	212
Total valor en libros	**$ 415**	**$ 257**	**$ 308**

26. Gastos y costos en función de su naturaleza

El costo de ventas y los gastos de venta y administración clasificados por su naturaleza se integran como sigue:

	2025	2024	2023
Materia prima y costos de servicios	$ 99,116	$ 88,408	$ 85,280
Gastos por beneficios a empleados	33,692	31,699	28,112
Mantenimiento	4,907	4,611	5,076
Depreciación y amortización	4,774	4,468	4,321
Gastos de fletes	4,794	4,364	5,222
Asistencia técnica, honorarios profesionales y servicios administrativos	3,798	3,777	3,707
Gastos de publicidad	3,183	3,036	3,333
Consumo de energía y combustible	2,338	2,159	2,841
Gastos por arrendamiento	480	726	1,187
Gastos de viaje	731	693	676
Maquila (servicios de producción provistos por otras entidades)	-	35	-
Otros	6,861	6,413	2,507
Total	**$ 164,674**	**$ 150,389**	**$ 142,262**

27. Otros ingresos (gastos), neto

	2025	2024	2023
Ganancia en venta de propiedad, planta y equipo, neto [1]	$ 1,224	$ 127	$ 122
Ganancia en venta de negocios	61	-	-
Otros ingresos (gastos), neto [2]	1,871	216	(107)
	3,156	343	15
Pérdida en venta de propiedad, planta y equipo	-	-	(73)
Deterioro de activos de larga duración [3]	(347)	(856)	(1,650)
	(347)	(856)	(1,723)
Total de otros ingresos (gastos), neto	**$ 2,809**	**$ (513)**	**$ (1,708)**

[1] Para el 2025, incluye $1,113 por venta de terreno de una de las subsidiarias.
[2] Para el 2025 y 2024, incluye principalmente $1,854 y $430 de Sigma de los reembolsos de las aseguradoras relacionado con los daños por las inundaciones en Valencia, España, respectivamente; se estima recuperar el valor total de la inversión.
[3] Para el 2025, incluye principalmente $341 de Sigma, de los cuales $307 están relacionados con al deterioro causado por las inundaciones en Valencia, España. Para el 2024, incluye principalmente $469 de Sigma de los cuales $351 están relacionados a deterioro causado por daños por las inundaciones en Valencia, España, $292 de deterioro de activos fijos de Newpek, y $95 de otras subsidiarias. Para el 2023, incluye principalmente $1,832 de gasto por deterioro neto de Sigma por el proceso de venta de la subsidiaria Fiorucci Holding S.r.L y $183 por reversión de deterioro de otras subsidiarias.

28. Ingresos y gastos financieros

	2025	2024	2023
Ingresos financieros:			
Ingresos por interés en depósitos bancarios de corto plazo	$ 214	$ 588	$ 379
Otros ingresos financieros	246	457	227
Total ingresos financieros	**$ 460**	**$ 1,045**	**$ 606**
Gastos financieros:			
Gastos por interés en préstamos bancarios	$ (1,546)	$ (2,237)	$ (1,341)
Gastos por interés en certificados bursátiles y Notas Senior	(2,912)	(2,901)	(2,448)
Gastos por interés en venta de cartera	(193)	(256)	(252)
Costo financiero por beneficios a empleados	(584)	(481)	(523)
Otros gastos financieros	(585)	(400)	(362)
Total de gastos financieros	**$ (5,820)**	**$ (6,275)**	**$ (4,926)**
Ganancia (pérdida) por fluctuación cambiaria, neta:			
Ganancia por fluctuación cambiaria	$ 4,875	$ 23,079	$ 11,118
Pérdida por fluctuación cambiaria	(2,634)	(27,573)	(14,372)
Ganancia (pérdida) por fluctuación cambiaria, neta	$ 2,241	$ (4,494)	$ (3,254)
Resultado financiero, neto	**$ (3,119)**	**$ (9,724)**	**$ (7,574)**

29. Gastos por beneficios a empleados

	2025	2024	2023
Sueldos, salarios y prestaciones	$ 29,246	$ 27,142	$ 24,464
Contribuciones a seguridad social	3,288	2,918	2,469
Beneficios a empleados	936	1,424	1,002
Otras contribuciones	222	215	177
Total	**$ 33,692**	**$ 31,699**	**$ 28,112**

30. Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, las cuales fueron celebradas como si las condiciones fueran equivalentes a operaciones similares realizadas con terceros independientes, fueron las siguientes:

	2025	2024	2023
Venta de bienes y servicios:			
Afiliadas y asociadas	$ 572	$ 311	$ 363
Compra de bienes y servicios:			
Afiliadas y asociadas	$ 242	$ 571	$ 547

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, las remuneraciones y prestaciones que reciben los principales funcionarios de la Compañía ascendieron a $614, $510 y $597, respectivamente, monto integrado por sueldo base y prestaciones de ley y complementado principalmente por un programa de compensación variable que se rige básicamente con base en los resultados de la Compañía y por el valor de mercado de las acciones de la misma.

Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

	Naturaleza de la transacción	2025	2024	2023
Por cobrar:				
Afiliadas	Ventas de producto	$ 1,275	$ 1,165	$ 1,264
Afiliadas	Préstamos	190	202	264
Por pagar:				
Afiliadas	Compra de materia prima	$ 1,792	$ 1,747	$ 1,900
Afiliadas	Préstamos	146	160	154

Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, se mantiene un préstamo en pesos mexicanos con una afiliada que genera intereses con una tasa de 8.47%, 11.38% y12.50%, respectivamente.

La Compañía y sus subsidiarias no tuvieron operaciones significativas con personas relacionadas ni conflictos de interés significativos que revelar.

31. Información financiera por segmentos

La información por segmentos se presenta de una manera consistente con los reportes internos proporcionados al Director General que es la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas, asignación de recursos y evaluación del rendimiento de los segmentos de operación.

Un segmento operativo se define como un componente de una entidad sobre el cual se tiene información financiera separada que es evaluada regularmente.

La Compañía administra y evalúa su operación a través de sus segmentos operativos principales, los cuales son:

- Sigma: este segmento opera en el sector de alimentos refrigerados y sus ingresos se derivan de la venta de sus principales productos: carnes frías, lácteos y otros alimentos procesados.
- Otros Segmentos: incluye al resto de las empresas que operan en los negocios de servicios y otros que no son segmentos reportables ya que no cumplen con los límites cuantitativos en los años presentados y, por lo tanto, se presentan de manera agregada, además de eliminaciones en consolidación.

Derivado de la modificación de la estructura interna de la Compañía, por la escisión de la participación accionaria de Sigma Foods en Axtel y en Alpek, la información financiera condensada de los segmentos operativos incluida en los estados consolidados de resultados por el año que terminó el 31 de diciembre de 2024 y 2023, fue reformulada para considerar los segmentos operativos que se presentaron al Director General al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2025.

Estos segmentos operativos se administran y controlan en forma independiente debido a que los productos que manejan y los mercados que atienden son distintos. Sus actividades las desempeñan a través de diversas empresas subsidiarias.

Las operaciones entre segmentos operativos se llevan a cabo a su valor de mercado, y las políticas contables con las cuales se prepara la información financiera por segmentos son consistentes a las descritas en la Nota 3.

La Compañía evalúa el desempeño de cada una de los segmentos operativos con base en la utilidad antes del resultado financiero, impuestos, depreciación y amortización (“UAFIDA” o “EBITDA” por sus siglas en inglés), considerando que dicho indicador representa una buena medida para evaluar el desempeño operativo y la capacidad para satisfacer obligaciones de capital e intereses con respecto a la deuda de la Compañía, así como la capacidad para fondear inversiones de capital y requerimientos de capital de trabajo. No obstante a lo anterior, el EBITDA no es una medida de desempeño financiero bajo las NIIF, y no debería ser considerada como una alternativa a la utilidad neta como una medida de desempeño operativo, o flujo de efectivo como una medida de liquidez.

La Compañía ha definido el EBITDA ajustado adicionándole al EBITDA el impacto del deterioro de activos. A continuación, se muestra la información financiera condensada de los segmentos operativos a informar al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023:

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2025

	Sigma	Otros segmentos y eliminaciones	Total
Estados consolidados de resultados			
Ingresos por segmento	$ 183,766	$ 3,390	$ 187,156
Ingresos inter-segmentos	(7,840)	(1,462)	(9,302)
Ingresos con clientes externos	**$ 175,926**	**$ 1,928**	**$ 177,854**
EBITDA ajustado	$ 20,516	$ 594	$ 21,110
Depreciación y amortización	(4,636)	(138)	(4,774)
Deterioro de activos de larga duración	(341)	(6)	(347)
Utilidad de operación	15,539	450	15,989
Resultado financiero, neto	(3,345)	226	(3,119)
Participación en resultados de asociadas reconocidas a través del método de participación	20	(33)	(13)
Utilidad antes de impuestos	**$ 12,214**	**$ 643**	**$ 12,857**
Utilidad por operaciones discontinuas	**$ -**	**$ 741**	**$ 741**

Al 31 de diciembre de 2025

	Sigma	Otros segmentos y eliminaciones	Total
Estados consolidados de situación financiera			
Inversión en asociadas y negocios conjuntos	$ 82	$ 136	$ 218
Otros activos	116,383	6,447	122,830
Total de activos	116,465	6,583	123,048
Total de pasivos	90,478	17,573	108,051
Activos netos	**$ 25,987**	**$ (10,990)**	**$ 14,997**
(Inversión) y desinversión de capital	**$ (6,789)**	**$ 1,096**	**$ (5,693)**

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2024

	Alpek	Sigma	Otros segmentos y eliminaciones	Total
Estados consolidados de resultados				
Ingresos por segmento	$ -	$ 160,943	$ 3,694	$ 164,637
Ingresos inter-segmentos	-	(5)	(1,390)	(1,395)
Ingresos con clientes externos	**-**	**$160,938**	**$ 2,304**	**$163,242**
EBITDA ajustado	-	$ 19,017	$ (1,353)	$ 17,664
Depreciación y amortización	-	(4,303)	(165)	(4,468)
Deterioro de activos de larga duración	-	(470)	(386)	(856)
Utilidad (pérdida) de operación	-	14,244	(1,904)	12,340
Resultado financiero, neto	-	(4,788)	(4,936)	(9,724)
Participación en resultados de asociadas reconocidas a través del método de participación	-	4	(68)	(64)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	**$ -**	**$ 9,460**	**$ (6,908)**	**$ 2,552**
Utilidad (pérdida) por operaciones discontinuas	**$ (212)**	**$ -**	**$ 1,621**	**$ 1,409**

Al 31 de diciembre de 2024

	Alpek	Sigma	Otros segmentos y eliminaciones	Total
Estados consolidados de situación financiera				
Inversión en asociadas y negocios conjuntos	$ -	$ 72	$ 20	$ 92
Otros activos	116,819	110,355	9,050	236,224
Total de activos	116,819	110,427	9,070	236,316
Total de pasivos	83,211	88,699	20,231	192,141
Activos netos	**$ 33,608**	**$ 21,728**	**$(11,161)**	**$ 44,175**
(Inversión) y desinversión de capital	**$ (1,973)**	**$ (4,648)**	**$ (73)**	**$ (6,694)**

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023

	Axtel	Alpek	Sigma	Otros segmentos y eliminaciones	Total
Estados consolidados de resultados					
Ingresos por segmento	$ -	$ -	$ 150,838	$ 3,766	$ 154,604
Ingresos inter-segmentos	-	-	(2)	(1,445)	(1,447)
Ingresos con clientes externos	**-**	**-**	**$150,836**	**$ 2,321**	**$153,157**
EBITDA ajustado	-	-	$ 15,805	$ (647)	$ 15,158
Depreciación y amortización	-	-	(4,145)	(176)	(4,321)
Deterioro de activos de larga duración	-	-	(1,833)	183	(1,650)
Utilidad (pérdida) de operación	-	-	9,827	(640)	9,187
Resultado financiero, neto	-	-	(6,787)	(787)	(7,574)
Participación en resultados de asociadas	-	-	3	62	65
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	**$ -**	**$ -**	**$ 3,043**	**$ (1,365)**	**$ 1,678**
Pérdida (utilidad) por operaciones discontinuas	**$ 208**	**$ (10,033)**	**$ -**	**$ 367**	**$ (9,458)**

Al 31 de diciembre de 2023

	Alpek	Sigma	Otros segmentos y eliminaciones	Total
Estados consolidados de situación financiera				
Inversión en asociadas y negocios conjuntos	$ 261	$ 61	$ 107	$ 429
Otros activos	102,423	96,923	9,257	208,603
Total de activos	102,684	96,984	9,364	209,032
Total de pasivos	69,461	80,830	26,977	177,268
Activos netos	**$ 33,223**	**$ 16,154**	**$(17,613)**	**$ 31,764**
(Inversión) y desinversión de capital	**$ (2,528)**	**$ (3,868)**	**$ 45**	**$ (6,351)**

A continuación, se muestran las ventas con clientes externos, así como propiedades, planta y equipo, crédito mercantil y activos intangibles por área geográfica. Las ventas con clientes externos se clasificaron con base en su origen:

	Al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2025			
	Ventas con clientes externos	Propiedades, planta y equipo	Crédito mercantil	Activos intangibles
México	$ 87,974	$ 18,888	$ 1,517	$ 3,853
Estados Unidos	32,062	3,674	96	816
Centro y Sudamérica	12,146	2,656	273	281
Europa y otros países	45,672	11,651	11,351	8,384
Total	**$ 177,854**	**$ 36,869**	**$ 13,237**	**$ 13,334**

	Al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2024			
	Ventas con clientes externos	Propiedades, planta y equipo	Crédito mercantil	Activos intangibles
México	$ 82,062	$ 19,116	$ 2,959	$ 4,021
Estados Unidos	29,825	3,413	146	988
Centro y Sudamérica	7,714	1,620	23	880
Europa y otros países	43,641	12,425	10,452	7,648
Total	**$ 163,242**	**$ 36,574**	**$ 13,580**	**$ 13,537**

	Al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023			
	Ventas con clientes externos	Propiedades, planta y equipo	Crédito mercantil	Activos intangibles
México	$ 76,144	$ 35,253	$ 2,492	$ 4,405
Estados Unidos	25,803	10,614	404	1,507
Canadá	-	497	-	3
Centro y Sudamérica	7,956	6,735	89	283
Europa y otros países	43,254	21,480	9,260	8,844
Total	**$ 153,157**	**$ 74,579**	**$ 12,245**	**$ 15,042**

32. Compromisos y contingencias

En el curso normal de su negocio, la Compañía se encuentra involucrada en disputas y litigios. Mientras que los resultados de las disputas no pueden predecirse, al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no cree que existan acciones pendientes de aplicar o de amenaza, demandas o procedimientos legales contra o que afecten a la Compañía que, si se determinaran de manera adversa para la misma, dañarían significativamente de manera individual o general su situación financiera y/o resultado de operación.

33. Eventos posteriores significativos

En la preparación de los estados financieros consolidados la Compañía ha evaluado los eventos y las transacciones para su reconocimiento o revelación subsecuente al 31 de diciembre de 2025 y hasta el 31 de enero de 2026 (fecha de emisión de los estados financieros consolidados), se identificó lo siguiente, sin que representara ajustes a las cifras al 31 de diciembre de 2025:

a. Durante el mes de enero 2026, Sigma contrató instrumentos financieros derivados para cubrir el riesgo cambiario a través de contratos forward MXN/USD por un valor total de $1,551 (US$90) y USD/SOL por un valor total de $220 (US$12.7).

34. Autorización de emisión de los estados financieros consolidados

La emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas fue autorizada el 31 de enero de 2026 por Álvaro Fernández Garza, Director General, Eduardo A. Escalante Castillo, Director de Finanzas y Carlos Avila García, Director de Información Corporativa. Estos estados financieros consolidados serán sujetos a la aprobación por la Asamblea Ordinaria de Accionistas de la Compañía.

Relación con Inversionistas

GRI 102-1, 102-3, 102-53

Hernán F. Lozano
Director de Relación con Inversionistas
y Comunicación
Tel.: +52 (81) 8748-9000
ir@sigmafoods.com

Carolina Alvear Sevilla
Directora de Comunicación Corporativa
Tel.: +52 (81) 8748-9000
communication@sigmafoods.com

Bolsa Mexicana de Valores
Sigma Foods - SIGMAF
Fecha de inscripción:
Agosto de 1978

Latibex
Sigma Foods - XSIGF
Fecha de inscripción:
Diciembre de 2003

Auditor Independiente

Deloitte.

SIGMA FOODS, S.A.B. DE C.V.
Av. Gómez Morín 1111 sur
Col. Carrizalejo
San Pedro Garza García, N.L.
C.P. 66254, México
www.sigmafoods.com