Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración 2

[110000] Información general sobre estados financieros 28

[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante 30

[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto 32

[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos 34

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto 36

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual 38

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior 42

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera 46

[700002] Datos informativos del estado de resultados 47

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses 48

[800001] Anexo - Desglose de créditos 49

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera 51

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto 52

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados 53

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable 66

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto 70

[800500] Notas - Lista de notas 71

[800600] Notas - Lista de políticas contables 73

[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 74

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

Resultados del Tercer Trimestre 2020

Ciudad de México, 21 de octubre de 2020. Grupo Rotoplas S.A.B. de C.V. (BMV: AGUA*) (“Rotoplas”, “la Compañía” o “el Grupo”), empresa líder en América en productos y servicios de agua, reporta sus resultados no auditados del 1° de julio al 30 de septiembre de 2020. La información ha sido preparada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (“IFRS” por sus siglas en inglés).

Cifras relevantes

(cifras en millones de pesos mexicanos)

	3T20	3T19[1]	Δ %	9M20[1]	9M19[1]	Δ %
Estado de Resultados						
Ventas Netas	2,364	2,003	*18.1%*	6,194	5,754	*7.6%*
Margen bruto	*41.5%*	*42.5%*	*(100) pb*	*41.7%*	*42.8%*	*(110) pb*
Utilidad de operación	276	309	*(10.7%)*	732	858	*(14.7%)*
Margen operativo	*11.7%*	*15.5%*	*(380) pb*	*11.8%*	*14.9%*	*(310) pb*
EBITDA	366	389	*(6.0%)*	993	1,096	*(9.4%)*
EBITDA Ajustado[2]	445	392	*13.6%*	1,099	1,100	*(0.1%)*
Margen EBITDA Aj.	*18.8%*	*19.6%*	*(80) pb*	*17.7%*	*19.1%*	*(140) pb*
Ut. Neta antes de op. discontinuadas	41	96	*(56.9%)*	503	342	*47.0%*
Margen neto	*1.7%*	*4.8%*	*(310) pb*	*8.1%*	*5.9%*	*220 pb*
Ut. Neta después op. discontinuadas	38	(70)	NA	344	82	NA
Balance General e indicadores clave						
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,394	1,546	NA			
Deuda con costo	4,151	2,982	*39.2%*			
Deuda Neta / EBITDA U12M	0.5 x	1.0 x	*(0.5) x*			
ROIC	9.8%	9.3%	*50 pb*			

[1] *Para efectos de comparabilidad, las cifras varían contra lo reportado ya que excluyen las operaciones del negocio de productos en Brasil al considerarlas discontinuadas por su venta en mayo de 2020. Este ajuste resta a las ventas netas Ps. 56 millones en 9M20, Ps. 20 millones en 3T19 y Ps. 224 millones en 9M19. Adicionalmente, incrementa el EBITDA Ajustado en Ps. 13 millones para 9M20, en Ps. 0.1 millones para 3T19 y en Ps. 71 millones para 9M19.*

[2] *El EBITDA Ajustado considera: utilidad de operación más depreciación y amortización más gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). En el 3T20 considera Ps. 75 millones de gasto Flow y Ps. 4 millones de donativos y en el 3T19 considera Ps. 3 millones de donativos. De forma acumulada considera Ps. 96 millones de gastos Flow y Ps. 9 millones por donativos en 2020 así como Ps. 4 millones por donativos en 2019.*

Resultados Trimestrales 3T20 vs 3T19

(cifras en millones de pesos mexicanos)

- Las **ventas netas** logran un trimestre récord en la historia de la Compañía creciendo 18.1%, impulsadas por cambios en los hábitos y tendencias de consumo que incrementaron la demanda de agua y han favorecido el comercio en línea.

Todos los países presentan crecimiento de doble dígito, excepto Argentina, que mantiene el mismo nivel de ventas que el año anterior.

- Las **ventas de productos** presentan un crecimiento de 20.0%, impulsadas por una mayor demanda de soluciones para el manejo del agua y una aceleración de las ventas del comercio en línea.
- Las **ventas de servicios** se contraen 4.0%. Aunque se registraron ventas récord en *bebbia* y un buen crecimiento en bebederos, hubo una disminución en la facturación de Sytesa ya que algunas unidades de tratamiento y reciclaje de agua pasaron del esquema integral a solo operación y mantenimiento. Varias plantas nuevas no han podido iniciar operaciones por retrasos relacionados con las restricciones de movilidad ocasionadas por el COVID-19.

- La **utilidad bruta** alcanzó Ps. 981 millones y el margen se contrajo 100 pb por mayores costos de fabricación relacionados con el pago de personal adicional y de horas extra para cumplir con los protocolos de distanciamiento ante la contingencia sanitaria.

- La **utilidad de operación** alcanzó Ps. 276 millones con un **margen operativo** de 11.7%, cifra menor al 3T19 debido al reconocimiento de Ps. 75 millones en gastos por la ejecución del programa de transformación *Flow*, la implementación de protocolos de sanidad por Ps. 7 millones y Ps. 4 millones de donativos relacionados con la crisis sanitaria. Sin dichos gastos no recurrentes, el margen sería de 15.3% y los gastos operativos crecerían 14.4%, cifra por debajo del incremento en ventas.

- El **EBITDA ajustado**[1] asciende a Ps. 445 millones con un **margen** de 18.8%. Las iniciativas pertenecientes al programa *Flow* contribuyen con Ps. 131 millones, 30% del EBITDA.

- **El resultado neto** antes de operaciones discontinuadas fue una utilidad de Ps. 41 millones.

- El **ROIC** cerró en 9.8%, una mejora de 50 pb contra lo registrado el año anterior y dejando el menor diferencial en 17 trimestres para lograr el objetivo de igualar ROIC al costo de capital.

- En el trimestre la caja incrementó en Ps. 201 millones, alcanzando un nivel de **apalancamiento** Deuda Neta/EBITDA ajustado de 0.5x.
- El **ciclo de conversión de efectivo** se optimizó en 23 días como resultado de un manejo más eficiente del capital de trabajo.

Resultados Acumulados de enero a septiembre 2020 vs 2019

(cifras en millones de pesos mexicanos)

- Las **ventas netas** en el año, a pesar de operar en un entorno muy complejo de crisis sanitaria y económica, incrementan 7.6% impulsadas por un tercer trimestre sin mayores restricciones de movilidad que compensa la debilidad del primer semestre por afectaciones operativas relacionada con la contención de la pandemia. El impacto acumulado por dichas limitaciones se estima en una pérdida de ventas por Ps. 329 millones.

- Las **ventas de productos** alcanzaron un crecimiento de 7.6% impulsado por incrementos en la participación de mercado en todas las regiones, una buena aceleración de los ingresos de comercio electrónico y mayor demanda de soluciones para el almacenamiento y purificación de agua.
- Las **ventas de servicios** crecieron 8.7% impulsadas principalmente por la categoría de purificación que contempla la plataforma de *bebbia* y bebederos.

- El **margen bruto** presentó una contracción de 110 pb que obedece principalmente al impacto del cierre o limitación de operaciones durante el primer semestre en Argentina, Perú y Centroamérica, así como gastos asociados a las medidas adoptadas por la contingencia sanitaria.
- La **utilidad de operación** fue de Ps. 732 millones, con un margen de 11.8%. Los gastos operativos se vieron impactados por el reconocimiento de Ps. 96 millones gastos de ejecución de *Flow*, gastos de adopción de medidas de seguridad e higiene por Ps. 14 millones y Ps. 9 millones por donativos. Sin dichos gastos no recurrentes el margen sería de 13.8% y los gastos operativos crecerían 7.8%, en línea con el crecimiento en ventas.
- El **EBITDA ajustado**[2] en el periodo fue de Ps. 1,099 millones y el **margen** se situó en 17.7%. El programa *Flow* ha contribuido durante los primeros 9 meses del año con Ps. 231 millones, es decir 21% del monto total.
- La **utilidad neta** antes de operaciones discontinuadas creció 47.0% por fortaleza operativa y las ganancias en instrumentos financieros del primer trimestre que han compensado los gastos financieros relacionados con el pago de la deuda y con pérdidas cambiarias.

Mensaje del Director General

Estamos muy satisfechos con los resultados alcanzados en el trimestre, así como de las bondades de ofrecer soluciones para el manejo del agua, íntimamente relacionadas con las macrotendencias de sustentabilidad y el uso eficiente de los recursos naturales.

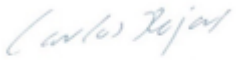
En el trimestre continuamos priorizando la salud y seguridad de los colaboradores, clientes y grupos de interés, así como un seguimiento estrecho del flujo de efectivo. Las ventas y el EBITDA, récord para un trimestre en la historia de la compañía, se han visto beneficiados por los cambios en los hábitos de consumo de nuestros clientes, la permanencia de las familias en sus casas, que además de incrementar su necesidad de agua, ha impulsado las mejoras al hogar y el consumo a través de medios electrónicos.

Después de 9 meses del inicio de ejecución de la transformación *Flow* y con la participación del 28% de los colaboradores, hemos logrado delinear más de 950 iniciativas enfocadas en la generación de valor, de las cuales 46% ya aportaron resultados tangibles. Por otra parte, *Flow* nos ha dado mayor resiliencia y claridad para poder afrontar los retos que ha presentado la crisis de salud y económica global.

En lo que va del año, *Flow* ha contribuido con 2 de cada 10 pesos en el EBITDA y ha logrado incrementar y cambiar la tendencia del ROIC dejándonos a tan solo un diferencial de 86 pb para igualar el costo de capital y lograr el objetivo principal del programa.

Asimismo, en el trimestre lanzamos *Rieggo*, una empresa conjunta con Renewable Resources Group que se centrará en proporcionar soluciones hidráulicas disruptivas para el sector agrícola, una de las actividades de mayor consumo de agua.

Con respecto al futuro inmediato, estamos optimistas con el cierre del 2020 y con claridad para mejorar nuestra sustentabilidad y ROIC el año entrante.



Carlos Rojas Aboumrad
Director General

[1] El EBITDA ajustado considera: utilidad de operación más depreciación y amortización más gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). En el 3T20 considera Ps. 75 millones de gasto Flow y Ps. 4 millones de donativos y en el 3T19 considera Ps. 3 millones de donativos.

[2] El EBITDA ajustado considera: utilidad de operación más depreciación y amortización más gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). De forma acumulada considera Ps. 96 millones de gastos Flow y Ps. 9 millones por donativos en 2020 así como Ps. 4 millones por donativos en 2019.

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

Grupo Rotoplas es la empresa líder en América que provee soluciones para el almacenamiento, conducción, mejoramiento, tratamiento y reciclaje del agua. Con 40 años de experiencia en la industria y 18 plantas en operación en América, Rotoplas tiene presencia en 14 países y un portafolio que incluye 27 líneas de productos además de servicios.

La marca Rotoplas es reconocida como sinónimo de calidad, confianza, valor y responsabilidad social en todas las regiones donde está presente, lo cual le ha permitido durante muchos años posicionarse como líder en la industria del agua; siendo México su principal mercado.

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

Desde sus inicios Grupo Rotoplas se ha posicionado como pionero en las soluciones del agua y ha capitalizado las oportunidades que el mercado presenta en zonas urbanas y rurales a través de su portafolio de productos y servicios; constantemente invierte en investigación y desarrollo, lo cual le permite continuar innovando.

Además, el reconocimiento de la marca Rotoplas le permite llegar cada vez a más consumidores por lo que también busca formas de robustecer los procesos que le permitan crear mayor valor para todos los grupos de interés. El modelo de negocios de Rotoplas se guía por el Estilo Rotoplas, que es la forma estándar de administrar el negocio en los diferentes países y mercados que participa.

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

Información sobre los recursos

Grupo Rotoplas desarrolla soluciones que atienden las necesidades de agua y saneamiento en América y favorece la disponibilidad y calidad del recurso para su consumo en hogares y centros de trabajo o educativos. Además, a través del tratamiento, posibilita la reutilización y mejora de las condiciones en que el agua retorna al medio.

En 2017 emitió el primer bono sustentable de América Latina[1]; mismo que contó con dos emisiones (respectivamente con claves de pizarra AGUA 17X Y 17-2X), por un total de $2,000 millones de pesos; en 2018 se realizó una reapertura de la segunda emisión por $1,000 millones de pesos adicionales.

Más tarde, el 19 de febrero de 2019 se hizo la segunda reapertura de AGUA 17-2X por $1,600 millones. En las 3 emisiones se ha contado con una sobredemanda cercana a cuatro veces. Asimismo, el 13 de febrero la emisora prepagó $600 millones de AGUA-17X los cuales vencían en junio 2020. Después del prepago y la segunda reapertura se completó el programa de certificados bursátiles por $4,000 millones.

La obtención de recursos tiene como objetivo financiar y refinanciar iniciativas sustentables que mejoran el acceso al agua y saneamiento. El marco de referencia del bono está alineado con los Principios de Bonos Verdes y Sociales, así como con las directrices de Bonos Sustentables, y fue calificado por Sustainalytics como tercero independiente.

El programa de certificados bursátiles le ha permitido a Rotoplas fortalecer la estructura financiera de largo plazo. El uso de los recursos se ha alineado con la Estrategia de Sustentabilidad de la compañía, apostando por el desarrollo de soluciones de agua con impactos sociales y ambientales positivos que a su vez contribuyen a la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

El Comité de Prácticas Societarias y Estrategia está encargado de seleccionar los proyectos a los que van destinados los recursos del Bono sustentable y está compuesto por 3 consejeros independientes. Los recursos están destinados en todo caso al desarrollo de soluciones en 4 categorías, en función del objetivo que buscan: 1) Provisión de agua potable, 2) Almacenamiento de agua, 3) Saneamiento y tratamiento de aguas residuales domésticas, 4) Tratamiento de aguas residuales.

A cierre de 2019, se habían utilizado el 80.5% de los recursos netos obtenidos con las emisiones del Bono sustentable. Del monto empleado, el 18.5% estuvo destinado a soluciones de agua potable (Categoría 1) y el resto, 62.0% al tratamiento de agua y aguas residuales (Categoría 4).

Los reportes pueden ser consultados dentro de la información del Informe Anual en la página pública de la Emisora.

- Informe Anual 2019 - será publicado antes del 30 de abril del 2020.
- Informe Anual 2018 (página 22) https://rotoplas.com/inversionistas/informacion-financiera/
- Informe Anual 2017 (página 15) https://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/reporte-anual/2017/IA_Rotoplas_2017_FINAL.pdf

Riesgos y relaciones más significativos

Grupo Rotoplas reconoce los riegos del entorno que podrían afectar la forma actual de operación. A continuación, se enlistan los riesgos más significativos.

Categoría		Riesgo	Detalle
Mercado	$	Incremento del precio de las materias primas	‣ Las principales materias primas que empleamos son derivados del petróleo cuyos precios fluctúan conforme a las condiciones del mercado.
	Social	Cambios en los ingresos y preferencias de los consumidores	‣ Estamos expuestos a los ingresos con que dispongan los clientes, entre ellos las entidades gubernamentales, por las condiciones económicas de cada país. ‣ En un entorno cambiante, los consumidores pueden ver afectada su confianza y modificar sus preferencias por uno u otro tipo de solución, especialmente ante una competencia que se vuelve más global.
	$	Condiciones macroeconómicas que afecten a sectores que constituyen nuestro mercado	‣ La demanda de nuestras soluciones en sectores como construcción, o el agrícola, está influenciada por condiciones macroeconómicas de corto y mediano plazo.
	$	Disminución en el rendimiento de la inversión destinada al incremento y mejora de la capacidad de producción, debido a cambios en el entorno macroeconómico	‣ El negocio de soluciones de agua requiere de una inversión de capital significativa en el diseño y construcción de plantas cercanas a los puntos de venta y distribución. ‣ Incremento de la exposición a las ventas locales y, por tanto, a las condiciones económicas del país en el que se esté operando, dificultando la posibilidad de comercializar esa producción en mercados con mejores tendencias.
	Social	Dificultades para la entrada y expansión exitosa de operaciones en nuevos mercados	‣ Continuamente analizamos y exploramos la posibilidad de ampliar nuestras operaciones y de entrar a nuevos mercados. Aunque la toma de decisiones está sustentada en planes de negocio, existen factores propios de cada mercado que escapan a nuestro control.
Regulatorio	Social	Afectación a los límites de las operaciones de comercio exterior	‣ Estamos expuestos a medidas disruptivas en temas de importación y exportación en los países en los que operamos, de los que importamos y/o a los que exportamos.
	$	Costos no previstos para cumplir con las leyes ambientales, laborales y de seguridad	‣ Estamos sujetos a diferentes leyes y regulaciones en materia ambiental, laboral y de seguridad, que pueden ser modificadas. Dichas modificaciones pueden representar costos adicionales, así como costos derivados de sanciones por incumplimiento.
Operativo	Ambiental	Afectación a operaciones por condiciones climáticas extremas y/o desastres naturales	‣ Condiciones climáticas extremas y/o los desastres naturales, podrían dificultar nuestras operaciones y dañar la infraestructura incluyendo plantas de producción y centros de distribución.
	Social	Paro y cierre temporal de plantas y/o centros de distribución	‣ Interrupción sustancial en las plantas de producción, cadena de suministro, centros de distribución o red de distribución por razones fuera de nuestro control.
	Social	Incapacidad para desarrollar productos y soluciones de alta calidad e innovación	‣ La fortaleza de nuestra marca podría enfrentar dificultades si somos incapaces de proveer soluciones innovadoras y de calidad.
	Social	Elevada rotación e incapacidad de atracción de talento	‣ Estamos expuestos a la pérdida de conocimientos técnicos y estratégicos, así como la inversión en desarrollo derivado de la rotación.

$ Económico Social Ambiental

Para más información favor de consultar la sección de “Factores de Riesgo” dentro de Reporte Anual 2019 (Anexo N).

https://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/reporte-anual/2019/Reporte-Anual-BMV-2019.pdf?5eb2cf24

Acciones de Rotoplas ante COVID-19

Rotoplas ha tomado diferentes iniciativas para apoyar el combate a la propagación del COVID-19 en los diferentes países en los que opera.

Nivel Operativo

Desde el mes de marzo Rotoplas se apoyó en su plataforma tecnológica y en procesos para implementar el trabajo remoto y los estándares de salud e higiene en plantas y centros de distribución para asegurar la continuidad del negocio.

Estatus operativo durante el tercer trimestre:

País o región	Situación actual plantas de manufactura y/o centros de distribución
México	Operación continua.
Argentina	Operación continua en las plantas de almacenamiento y conducción. Limitación operativa en la planta de mejoramiento el equivalente al cierre de 16 días en julio.
Estados Unidos	Operación continua.
Perú	Operación continua.
Centroamérica	La planta en Guatemala y el centro de distribución en Nicaragua mantuvieron operaciones continuas. Los centros de distribución en Honduras y Costa Rica cerraron durante 26 y 28 días respectivamente.

Nivel Financiero El personal administrativo se mantiene trabajando de forma remota utilizando las plataformas digitales de la empresa y la plantilla operativa se apega a estrictos protocolos de seguridad e higiene en las plantas de manufactura y para ejecutar las operaciones de servicio en campo.

Ante la incertidumbre y volatilidad se han tomado las siguientes acciones:

- Se continúa con el comité de control del flujo de efectivo que da seguimiento al capital de trabajo, negociaciones con clientes y proveedores, inversiones, etc. con el objetivo de mantener flexibilidad financiera y una ágil capacidad de respuesta.

- Se continúa con la disciplina en las decisiones de asignación de capital.

Compromiso con grupos de interés

Al igual que en trimestres anteriores, los apoyos a la comunidad y a la cadena de valor se han englobado dentro del programa “PAZA C-19”, Programa de Agua para Zonas Afectadas ante el COVID-19.

La aportación durante la contingencia sanitaria se ha diseñado acorde a los a los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU número 6 agua limpia y saneamiento, y el ODS 9 industria, innovación e infraestructura.

Durante el trimestre nos enfocamos en dar seguimiento a las actividades realizadas en trimestres anteriores de donación de producto y de servicios de purificación, así como en la instalación de estaciones para el lavado de manos. Con dichas iniciativas se ha brindado acceso a más de 1 millón de litros de agua limpia y a más de 3 millones de litros de agua disponible para beber.

Programa de transformación *Flow*

Durante el tercer trimestre de 2019 Rotoplas inició un programa de transformación para garantizar el crecimiento, la rentabilidad y la creación de valor sostenible para los siguientes años. Así, definió el objetivo inmediato de “lograr un ROIC mayor al costo de capital en menos de 18 meses”

El programa se empezó a implementar en enero de este año y ha implicado un cambio en la cultura organizacional que ha traído mejoras en la disciplina operativa para estabilizar el negocio y generar valor. La estrategia de creación de valor está fundamentada en tres pilares:

A. Rentabilidad del portafolio actual
   - palancas de ingreso, costo, gasto y capital de trabajo

B. Crecimiento y Ejecución
   - mejorar calidad de ejecución de oportunidades y mejorar decisiones de asignación de capital

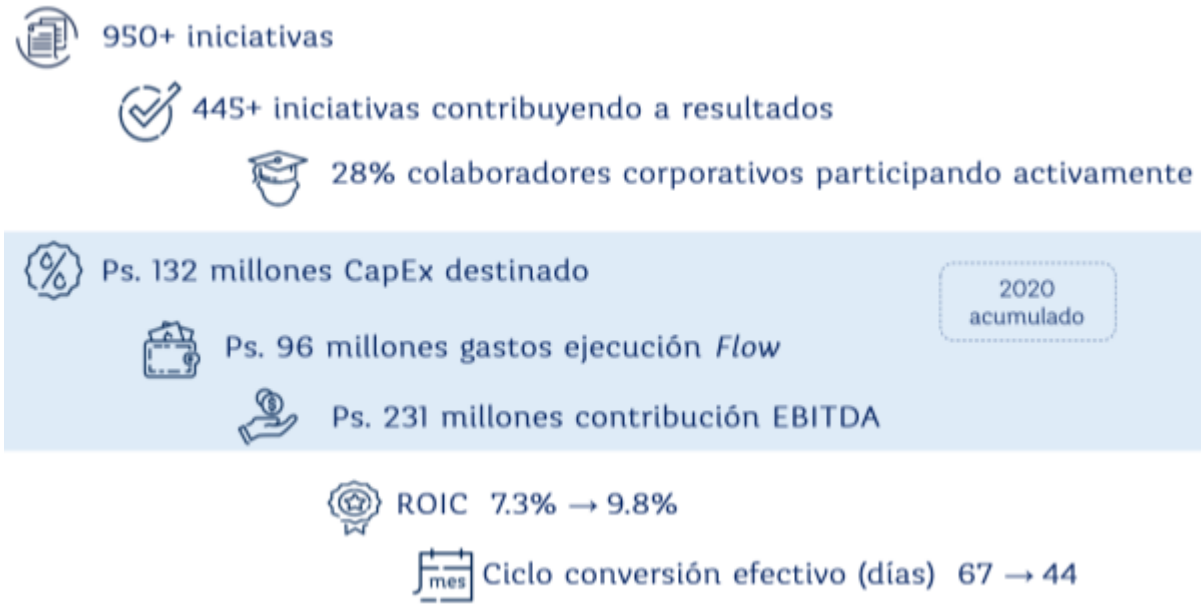
C. Cultura y Salud Organizacional
   - liderazgo, disciplina operativa, desarrollo de talento, rendición de cuentas y clima organizacional

El seguimiento de las iniciativas relativas a cada pilar se realiza a través de una plataforma digital que mantiene registro de la factibilidad e impacto por cada una de ellas y facilita el monitoreo de hitos para asegurar la consecución del objetivo.

Las iniciativas más relevantes que se han ejecutado son:

- Desinversión de la unidad de manufactura de productos en Estados Unidos y en Brasil.
- Innovación con el lanzamiento de nuevos productos y servicios. Un ejemplo es *Rieggo,* empresa conjunta para la gestión inteligente del agua en el sector agrícola en México.
- Desarrollo de nuevos canales de venta y mayor efectividad de la fuerza de ventas.
- Implementación de un nuevo proceso de manufactura en almacenamiento, más eficiente en uso de materia prima y energía.
- Reestructura y realineación del capital humano de la compañía.
- Mejora en logística RTMS (*Rotoplas Transportation Management System*).

Resultados del primer año de ejecución de *Flow*:



Una vez alcanzado el objetivo inmediato, la compañía continuará con la siguiente fase para desarrollar nuevas ventajas competitivas, así como acelerar el ritmo de crecimiento y de creación de valor.

[1] Preparado de conformidad con el marco de referencia de la International Capital Market Association (ICMA): Green Bonds Principales y Social Bonds Guidelines para la emisión en 2017; la reapertura en 2018 ya se realizó de conformidad con los Green y Social Bonds Principles y Sustainability Bonds Guidelines (luego de que fuera publicado el conjunto completo del marco).

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

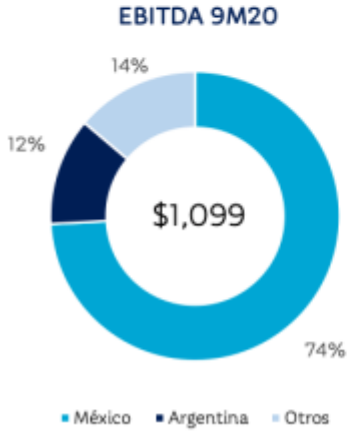
Análisis del Estado de Resultados

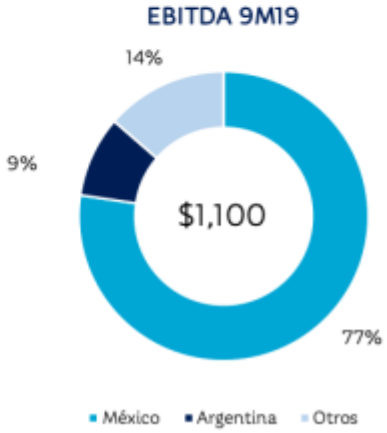
Ventas y EBITDA Ajustado por país y solución

(cifras en millones de pesos mexicanos)

	3T20	3T19[1]	Δ %	9M20[1]	9M19[1]	Δ %
Ventas						
México	1,295	1,136	14.1%	3,653	3,345	9.2%
% del total	*55%*	*57%*	*(190) pb*	*59%*	*58%*	*90 pb*
Argentina	475	474	0.2%	1,067	1,210	(11.8%)
% del total	*20%*	*24%*	*(350) pb*	*17%*	*21%*	*(380) pb*
Otros	594	393	51.1%	1,474	1,198	23.0%
% del total	*25%*	*20%*	*550 pb*	*24%*	*21%*	*300 pb*
Total	**2,364**	**2,003**	18.1%	**6,194**	**5,754**	7.6%
Productos	2,208	1,840	20.0%	5,746	5,342	7.6%
% del total	*93%*	*92%*	*150 pb*	*93%*	*93%*	*pb*
Servicios	156	162	(4.0%)	448	412	8.7%
% del total	*7%*	*8%*	*(150) pb*	*7%*	*7%*	*pb*
Total	**2,364**	**2,003**	18.1%	**6,194**	**5,754**	7.6%

	3T20	3T19[1]	Δ %	9M20[1]	9M19[1]	Δ %
EBITDA Ajustado[2]						
México	264	307	(14.0%)	815	851	(4.2%)
Margen EBITDA Aj.	*20.4%*	*27.0%*	*(660) pb*	*22.3%*	*25.4%*	*(310) pb*
Argentina	96	42	NA	132	100	32.7%
Margen EBITDA Aj.	*20.3%*	*8.8%*	*1150 pb*	*12.4%*	*8.2%*	*420 pb*
Otros	84	43	96.3%	152	150	1.5%
Margen EBITDA Aj.	*14.2%*	*10.9%*	*330 pb*	*10.3%*	*12.5%*	*(220) pb*
Productos	453	374	21.1%	1,113	1,063	4.7%
Margen EBITDA Aj.	*20.5%*	*20.3%*	*20 pb*	*19.4%*	*19.9%*	*(50) pb*
Servicios	(8)	17	NA	(14)	37	NA
Margen EBITDA Aj.	*(5.4%)*	*10.7%*	*(1610) pb*	*(3.1%)*	*9.0%*	*(1210) pb*
Total	**445**	**392**	13.6%	**1,099**	**1,100**	(0.1%)





EBITDA Ajustado

	3T20	3T19[1]	9M20[1]	9M19[1]
EBITDA	366	389	993	1,096
Gastos implementación Flow	75	-	96	-
Donativos	4	3	9	4
EBITDA Ajustado	**445**	**392**	**1,099**	**1,100**

A partir del segundo trimestre se comenzaron a reconocer gastos de “única vez” por la implementación del programa *Flow*. Son gastos no recurrentes que tienen beneficios de corto y largo plazo en ingreso, gasto, capital de trabajo y en la cultura organizacional para garantizar el cambio permanente.

Por otro lado, los donativos otorgados a través del programa “PAZA C-19”, han resuelto necesidades de acceso a agua limpia y purificada en las comunidades más necesitadas en las que Rotoplas opera.

- México

Las **ventas netas** en el trimestre crecen 14.1% vs el 3T19, impulsadas por un incremento de doble dígito en productos por la disminución de las restricciones de movilidad y el lanzamiento de nuevos productos.

Las ventas de **productos** crecen impulsadas por crecimientos doble dígito en las categorías de almacenamiento y conducción.

Dentro de **Servicios**, *Bebbia* continúa registrando ventas récord mensuales debido a los nuevos hábitos de consumo y las ventas de bebederos crecen por el reconocimiento de ingresos relacionados a contratos ganados en trimestres anteriores. Sin embargo, las ventas de servicios decrecen por una disminución en la facturación de plantas de tratamiento de agua ya que el número de plantas que han pasado del modelo integral a solamente operación y mantenimiento no ha podido ser compensado con la puesta en marcha de nuevas unidades. A pesar de tener un *booking* robusto, las restricciones y afectaciones por COVID-19 han retrasado la ejecución de varios proyectos.

Las ventas netas acumuladas incrementan 9.2% para alcanzar Ps. 3,653 millones, impulsadas por un crecimiento tanto en productos como en servicios.

El **EBITDA ajustado** del trimestre fue de Ps. 264 millones, 14.0% menor al mismo periodo del año anterior. Esta disminución obedece a gastos relacionados con la adaptación a la nueva normalidad y a un EBITDA negativo en servicios por la inversión en el crecimiento de la plataforma de purificación. El **margen EBITDA ajustado** fue de 20.4%.

El **EBITDA ajustado acumulado** alcanzó Ps. 815 millones con un margen de 22.3%.

- Argentina

Las **ventas netas** en Argentina alcanzaron Ps. 475 millones, un incremento de 29% en moneda local que solo pudieron compensar la depreciación de la moneda, en tanto las ventas en pesos mexicanos se mantienen en el mismo nivel.

Las categorías de almacenamiento y conducción compensaron la debilidad en mejoramiento ocasionada por restricciones operativas derivadas del cambio de planta de manufactura con un impacto estimado en ventas de Ps. 35 millones.

Adicionalmente, durante el periodo se llevó a cabo de forma exitosa la migración de las operaciones de conducción a SAP, iniciativa que ayuda a consolidar las operaciones en Argentina bajo una estrategia digital única.

Las **ventas netas acumuladas** alcanzaron Ps. 1,067 millones. Durante el periodo, las ventas crecieron 19% en moneda local, sin embargo, la depreciación de la moneda del 26% fue mayor e impactó negativamente las ventas en pesos mexicanos, decreciendo 11.8%.

Resulta importante mencionar que nuestras operaciones en este país han sido las más afectadas por las restricciones de movilidad ocasionadas por el COVID-19, estimamos el impacto en ventas asciende a Ps. 159 millones de pesos mexicanos.

En Argentina se ha mantenido un flujo de efectivo estable, incremento en participaciones de mercado y se ha logrado complementar el portafolio de productos para ofrecer soluciones a los diferentes segmentos de mercado.

El **margen de EBITDA ajustado** fue de 20.3% en el trimestre, una expansión de 1,150 pb impulsada por una mejor absorción de costos relacionado al incremento en volúmenes de almacenamiento y conducción y a una eficiente gestión de gastos.

El **EBITDA ajustado acumulado** incrementó 32.7% para alcanzar Ps. 132 millones, impulsado por los resultados del tercer trimestre en el que se duplica el EBITDA año contra año, compensando el débil resultado del primer semestre.

NOTA: Adopción de NIC 29, Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias.

Debido a que Argentina acumuló una inflación superior al 100% en los últimos tres años, se considera una economía hiperinflacionaria. De acuerdo con la NIC 29, se ha hecho un ajuste por inflación a los Estados Financieros para considerar los cambios en el poder adquisitivo.

La Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 29, Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias establece que se deben reportar los resultados de las operaciones en Argentina como si fueran hiperinflacionarias a partir del 1 de enero de 2018 y hacer un ajuste por inflación en los Estados Financieros para reconocer el cambio en el poder adquisitivo de la moneda local.

Como resultado de lo anterior, en el 3T20 y de forma acumulada el impacto de la reexpresión resulta en un incremento de Ps. 28 y Ps. 60 millones de pesos respectivamente en el gasto financiero impactando negativamente el Resultado Integral de Financiamiento. Después de considerar impuestos la afectación a la utilidad neta asciende a Ps. 37 y Ps. 70 millones respectivamente.

- ## Otros

Las **ventas netas** de otros países (Estados Unidos, Perú, Guatemala, El Salvador, Costa Rica, Honduras, Nicaragua y Brasil) alcanzaron Ps. 594 millones en el trimestre, un incremento de 51.1% vs el 3T19. De forma acumulada, las **ventas netas** incrementaron 23.0% para alcanzar Ps. 1,474 millones.

En **Estados Unidos de América**, las ventas crecen doble dígito impulsadas por la migración a consumo *"on-line"*, la tendencia "*America went home improvement*" y el incremento en las necesidades de almacenamiento de agua por el tiempo que pasan las familias en casa a causa del confinamiento.

En **Brasil,** el negocio de plantas de tratamiento y reciclaje de agua inició de forma exitosa sus primeras ventas con la entrada en operación de 3 plantas.

En **Centroamérica**, aún con las limitaciones operativas por el cierre temporal de los centros de distribución en Honduras y Costa Rica, las ventas presentan un incremento doble dígito en el trimestre y de forma acumulada derivado de la necesidad de contar con más agua en los hogares.

La optimización de la fuerza de ventas y la integración de soluciones al portafolio de productos, así como una mayor sinergia entre los países de la región, han impulsado las ventas y la rentabilidad.

En **Perú** las ventas tuvieron un crecimiento doble dígito en el trimestre, impulsadas principalmente por un incremento en la demanda por la sensibilización de la población respecto a la relación que mantiene el agua con la salud y la higiene.

En lo que va del año se han desarrollado nuevos canales de venta y se han lanzado nuevos productos de almacenamiento. Asimismo, conforme al plan estratégico, se continúa desarrollando el segmento de conducción a través de sinergias con las plantas de manufactura en Argentina.

El **margen de EBITDA ajustado** incrementó 330 pb en el trimestre para alcanzar 14.2%.

El **EBITDA ajustado acumulado** alcanzó Ps. 152 millones con un margen de 10.3%.

Resumen por Productos y Servicios – Ventas y EBITDA

Las transacciones con gobierno representaron el 4.6% de las ventas durante el trimestre y 5.4% de manera acumulada. Dicho porcentaje es menor al lineamiento interno de mantener esta exposición por debajo del 10% de los ingresos totales del Grupo.

- Productos

Las **ventas netas** de productos alcanzaron Ps. 2,208 millones, un incremento de 20.0% comparado con el mismo trimestre del año anterior impulsadas por una mayor demanda de soluciones para el manejo del agua, en particular en almacenamiento como resultado de la priorización de la disponibilidad de agua para la higiene y una aceleración de las ventas del comercio en línea en Estados Unidos de América. El lanzamiento de nuevos productos y la digitalización de la fuerza de ventas contribuyeron de forma relevante al resultado.

Las **ventas netas acumuladas** crecieron 7.6% en los 9M20 a pesar de tener fuertes restricciones de movilidad durante el segundo trimestre del año.

El **margen EBITDA ajustado** fue de 20.5% en el trimestre y 19.4% de manera acumulada.

- Servicios

Las **ventas de servicios** alcanzaron Ps. 156 millones en el trimestre, cifra 4.0% menor al 3T19 ocasionada por menores niveles de facturación en las plantas de tratamiento de agua debido a que varias pasaron del esquema integral a la etapa de únicamente de operación y mantenimiento. En adición, la pandemia no ha permitido activar nuevas plantas, sin embargo, el *booking* se mantiene robusto y Brasil logró sus primeras ventas en este renglón.

De manera acumulada las ventas alcanzaron Ps. 448 millones, un incremento de 8.7% impulsado por la plataforma de purificación, principalmente bebbia que alcanza ventas récord y más de 42,000 unidades equivalentes instaladas.

El **EBITDA ajustado** trimestral fue negativo en Ps. 8 millones y el acumulado fue negativo en Ps. 14 millones, relacionado con la inversión para el crecimiento de la plataforma de purificación bebbia y los gastos relacionados al lanzamiento del nuevo servicio Rieggo.

Utilidad Bruta

El **margen bruto** tuvo una contracción de 100 pb, pasando de 42.5% en el 3T19 a 41.5% en el 3T20, derivado principalmente de mayores costos de fabricación por la contratación de plantilla adicional y el pago de horas extra para el cumplimiento de protocolos de salud y seguridad ante el COVID-19.

De forma acumulada el **margen bruto** alcanzó 41.7%, una contracción de 110 pb comparado con el mismo periodo del año anterior relacionada con el impacto por las limitaciones operativas de marzo a junio.

Utilidad de Operación

La **utilidad de operación** asciende a Ps. 276 millones en el trimestre y Ps. 732 millones de manera acumulada, cifra menor a la reportado en el mismo periodo del año anterior en 10.7% y 14.7% respectivamente.

En el trimestre se reconocieron gastos por la ejecución del programa de transformación *Flow* por Ps. 75 millones, la implementación de protocolos de sanidad por Ps. 7 millones y Ps. 4 millones de donativos. Sin dichos gastos no recurrentes el margen sería de 15.3% y los gastos operativos crecerían 14.1%, cifra por debajo del incremento en ventas.

De forma acumulada se registraron gastos de ejecución de *Flow* por Ps. 96 millones, gastos de adopción de medidas de seguridad e higiene por Ps. 14 millones y Ps. 9 millones por donativos. Ajustando dichos gastos no recurrentes, el margen sería de 13.8% y los gastos operativos crecerían 7.8%, en línea con las ventas.

Resultado Integral de Financiamiento

El **Resultado Integral de Financiamiento** del 3T20 fue de Ps. 163 millones, monto igual al registrado en el mismo periodo del año anterior. Los gastos financieros obedecen principalmente al pago de intereses sobre el bono sustentable AGUA 17-2X por Ps. 68 millones, pérdidas cambiarias por una posición larga en dólares por Ps. 61 millones y pérdida por posición monetaria en Argentina por Ps. 28 millones.

El **Resultado Integral de Financiamiento acumulado** presenta un ingreso de Ps. 55 millones, comparado con un gasto de Ps. 393 millones en el mismo periodo del año anterior. Dicho resultado se relaciona con el ingreso financiero por ganancias en instrumentos financieros derivados del primer trimestre por Ps. 368 millones que superan los gastos por intereses de Ps. 217 millones y la pérdida por posición monetaria en Argentina por Ps. 60 millones.

Impuesto a la Utilidad

El **impuesto a la utilidad** para el tercer trimestre ascendió a Ps. 72 millones vs Ps. 51 millones en el 3T19. De forma acumulada, el impuesto registrado fue de Ps. 285 millones comparado con Ps. 123 millones en el mismo periodo de 2019.

Resultado Neto

El resultado **neto antes de operaciones discontinuadas** fue una utilidad de Ps. 41 millones.

La **utilidad neta acumulada antes de operaciones discontinuadas** asciende a Ps. 503 millones impulsada principalmente resultados operativos sólidos y el ingreso financiero proveniente de ganancias en instrumentos financieros derivados del primer trimestre.

Estado de Resultados

(Cifras no auditadas, millones de pesos mexicanos)

	3T20	3T19[1]	%	9M20[1]	9M19[1]	%
Ventas Netas	2,364	2,003	18.1%	6,194	5,754	7.6%
Costo de Venta	1,383	1,151	20.2%	3,613	3,293	9.7%
Utilidad Bruta	**981**	**852**	15.2%	**2,581**	**2,462**	4.8%
Margen de Utilidad Bruta	*41.5%*	*42.5%*	*(100) pb*	*41.7%*	*42.8%*	*(110) pb*
Gastos de Operación	705	542	30.0%	1,848	1603	15.3%
Utilidad de Operación	**276**	**309**	(10.7%)	**732**	**858**	(14.7%)
Margen de Utilidad de Operación	*11.7%*	*15.5%*	*(380) pb*	*11.8%*	*14.9%*	*(310) pb*
Resultado Integral del Financiamiento	**(163)**	**(163)**	0.4%	**55**	**(393)**	NA
Ingresos Financieros	22	(38)	NA	459	(2)	NA
Gastos Financieros	(185)	(124)	48.8%	(404)	(391)	3.4%
Utilidad antes de Impuestos	**114**	**147**	(22.7%)	**787**	**465**	69.2%
Impuestos	72	51	41.3%	285	123	NA
Utilidad Neta antes op. discontinuadas	**41**	**96**	(56.9%)	**503**	**342**	47.0%
Margen de Utilidad Neta	*1.7%*	*4.8%*	*(310) pb*	*8.1%*	*5.9%*	*220*
EBITDA Ajustado[2]	**445**	**392**	13.6%	**1,099**	**1,100**	(0.1%)
Margen de EBITDA Aj.	*18.8%*	*19.6%*	*(80) pb*	*17.7%*	*19.1%*	*(140) pb*
Utilidad (Pérdida) por op. discontinuadas	(3)	(166)	(97.9%)	(159)	(260)	(39.0%)
Utilidad (Pérdida) después op. discontinuadas	38	(70)	NA	344	82	NA

[1] *Para efectos de comparabilidad, las cifras varían contra lo reportado ya que excluyen las operaciones del negocio de productos en Brasil al considerarlas discontinuadas por su venta en mayo de 2020. Este ajuste resta a las ventas netas Ps. 56 millones en 9M20, Ps. 20 millones en 3T19 y Ps. 224 millones en 9M19. Adicionalmente, incrementa el EBITDA ajustado en Ps. 13 millones para 9M20, en Ps. 0.1 millones para 3T19 y en Ps. 71 millones para 9M19.*

[2] *El EBITDA ajustado considera: utilidad de operación más depreciación y amortización más gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). En el 3T20 considera Ps. 75 millones de gasto Flow y Ps. 4 millones de donativos y en el 3T19 considera Ps. 3 millones de donativos. De forma acumulada considera Ps. 96 millones de gastos Flow y Ps. 9 millones por donativos en 2020 así como Ps. 4 millones por donativos en 2019.*

[1] Para efectos de comparabilidad, las cifras varían contra lo reportado ya que excluyen las operaciones del negocio de manufactura en Brasil al considerarlas discontinuadas por su venta en mayo de 2020. Este ajuste resta a las ventas netas Ps. 56 millones en 9M20, Ps. 20 millones en 3T19 y Ps. 224 millones en 9M19. Adicionalmente, incrementa el EBITDA ajustado en Ps. 13 millones para 9M20, en Ps. 0.1 millones para 3T19 y en Ps. 71 millones para 9M19.

[2] El EBITDA ajustado considera: utilidad de operación más depreciación y amortización más gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). En el 3T20 considera Ps. 75 millones de gasto Flow y Ps. 4 millones de donativos y en el 3T19 considera Ps. 3 millones de donativos. De forma acumulada considera Ps. 96 millones de gastos Flow y Ps. 9 millones por donativos en 2020 así como Ps. 4 millones por donativos en 2019.

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

CapEx

(Millones de pesos mexicanos)

	Sep-20	%	Sep-19	%	%
México	92	*44%*	179	*76%*	(48.8%)
Argentina	58	*28%*	34	*14%*	71.4%
Otros	58	*28%*	24	*10%*	NA
Total	**207**	*100%*	**237**	*100%*	(12.4%)

Las **inversiones de capital** realizadas a septiembre de 2020 representaron el 3.3% de las ventas y se distribuyeron de la siguiente forma:

- Ps. 63 millones destinados a la construcción de nuevas plantas de tratamiento y reciclaje de agua en México y Brasil, que equivalen al 31% del monto total.
- La inversión en Argentina incluye Ps. 26 millones destinados a mejoras productivas en el negocio de conducción y Ps. 8 millones para la digitalización de la plataforma de servicio a clientes.
- Un monto de Ps. 132 millones para la ejecución de múltiples iniciativas dentro del programa de transformación *Flow*.

Balance General

Deuda

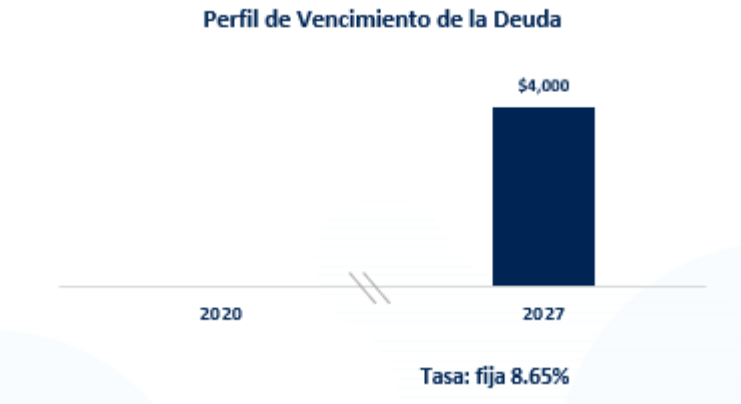
(Millones de pesos mexicanos)

	Sep-20	Sep-19	%
Deuda Total	**4,151**	**2,982**	**39.2%**
Deuda con costo a Corto Plazo	83	58	42.9%
Deuda con costo a Largo Plazo	4,068	2,924	39.1%
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	**3,394**	**1,546**	NA
Deuda Neta	**757**	**1,437**	**(47.3%)**

Perfil de Vencimiento de la Deuda

La deuda corresponde al Bono Sustentable AGUA 17-2x por un monto de Ps. 4,000 millones de pesos mexicanos, tasa fija de 8.65% y vencimiento en junio 2027, así como a un préstamo que se contrajo en el segundo trimestre en el Perú por Ps. 65 millones, con un período de gracia de 12 meses, una tasa anual de 1.49% y pagadero en 36 meses.

Al 30 de septiembre de 2020 la cobertura de intereses (EBITDA Ajustado U12M/pago intereses U12M) asciende a 5.1x.



Capital de Trabajo

(Días)

	9M20[1]	9M19[1]	días
Días Inventario	69	70	(1)
Días Cartera	40	64	(24)
Días Proveedores	64	66	(2)
Ciclo Conversión Efectivo	**44**	**67**	**(23)**

La disminución de 23 días en el **ciclo de conversión de efectivo** obedece principalmente a una mejora en la gestión del capital de trabajo.

Como medida adicional ante la contingencia sanitaria, se ha continuado con los esquemas de apoyo implementados para clientes y proveedores con el fin de mantener estable el flujo de efectivo en todas las partes.

Razones Financieras

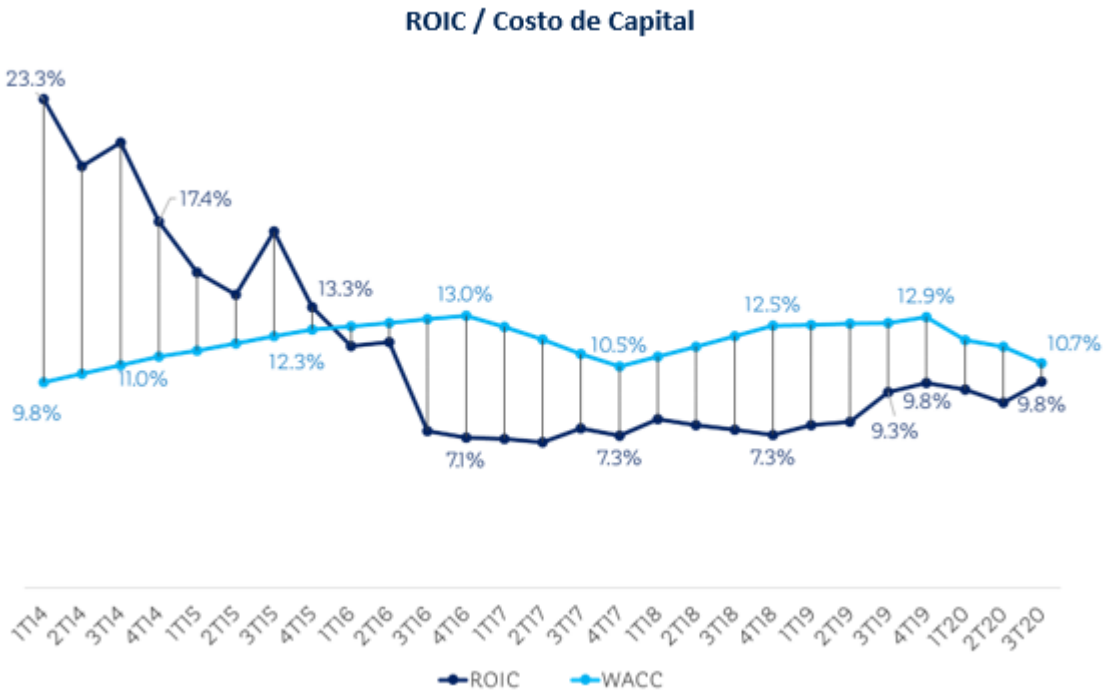
(UPA en pesos mexicanos)

	9M20[1]	9M19[1]	Var (%)
Deuda Neta / EBITDA Aj	0.5 x	1.3 x	(0.8) x
Pasivo Total / Capital Contable	1.0	0.8	0.2 x
Utilidad Neta por Acción*	1.03	0.70	47.0%

*Utilidad neta antes de operaciones discontinuadas del periodo entre 486.2 millones de acciones y expresada en pesos mexicanos.

El apalancamiento al tercer trimestre de 2020 está dentro del lineamiento de endeudamiento que establece la Compañía de 2.0x Deuda Neta/EBITDA ajustado.

ROIC / Costo de Capital



ROIC: NOPAT U12M/Promedio Capital Invertido t, t-1.
Capital Invertido: Activos Totales – Efectivo y equivalentes de efectivo – Pasivos a corto plazo

Durante el tercer trimestre de 2019 la Compañía inició un programa transformacional de largo plazo denominado *Flow* con el objetivo de mejorar el retorno sobre el capital invertido (ROIC).

Con la ejecución de diversas iniciativas, el ROIC se ha expandido 193 pb desde el inicio del programa para llegar a 9.8%, logrando el mejor spread de los últimos 17 trimestres y acercándose al objetivo de igualar o mejorar la ROIC al costo de capital que hoy asciende a 10.7%.

Programa de Recompra de Acciones

Al 30 de septiembre del 2020 el fondo de recompra tenía en tesorería 46.4 millones de acciones que equivalen a un monto invertido de Ps. 928 millones.

Colaboradores

Al 30 de septiembre de 2020 el número total de colaboradores fue de 3,324 cifra 3% mayor que al cierre del 3T19.

Balance General

(Cifras no auditadas, millones de pesos mexicanos)

	Sep-20	Sep-19	%
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3,394	1,546	NA
Cuentas por Cobrar	1,619	1,862	(13.1%)
Inventarios	861	952	(9.5%)
Otros Activos Circulantes	673	690	(2.5%)
Activo Circulante	**6,548**	**5,050**	**29.7%**
Propiedad, Planta y Equipo - Neto	2,335	2,430	(3.9%)
Otros Activos a Largo Plazo	4,091	3,960	3.3%
Activo Total	**12,974**	**11,440**	**13.4%**
Deuda con costo a Corto Plazo	83	58	42.9%
Proveedores	564	381	48.0%
Otras Cuentas por Pagar	1,197	1,234	(3.1%)
Pasivo a Corto Plazo	**1,844**	**1,674**	**10.2%**
Deuda con costo a Largo Plazo	4,068	2,924	39.1%
Otros Pasivos a Largo Plazo	625	497	*25.8%*
Pasivo Total	**6,536**	**5,094**	**28.3%**
Capital Contable Total	**6,438**	**6,346**	*1.4%*
Total Pasivo + Capital Contable	**12,974**	**11,440**	**13.4%**

Flujo de Efectivo

(Cifras no auditadas, millones de pesos mexicanos)

	9M20[1]	9M19[1]	Δ %
EBIT	**732**	**858**	**(14.7%)**
Depreciación	261	83	214.1%
Impuestos	(162)	(168)	**(3.9%)**
Intereses Netos	(166)	(162)	2.6%
Capital de Trabajo	86	(230)	**2.6%**
Otros	160	(39)	(509.4%)
Flujo Libre de Operación	**911**	**342**	**166.4%**
Conversión Flujo de Operación (%)	*24.4%*	*39.8%*	*NA*
Dividendos	(173)	(174)	(0.2%)
CapEx	(207)	(237)	(12.4%)
Fondo de Recompra	(571)	(195)	192.2%
Fusiones y Adquisiciones	130	830	(84.3%)
Deuda Corto y Largo Plazo	1,129	0	NA
Arrendamientos	(35)	(38)	(6.8%)
Otros	363	(34)	NA
Cambio Neto de Caja	**1,546**	**495**	**212.3%**
Saldo inicial de Caja	1,848	1,050	75.9%
Saldo Final de Caja	**3,394**	**1,546**	**119.6%**

Control interno [bloque de texto]

La Compañía cuenta con políticas y procedimientos de control interno que tienen por objeto proporcionar una garantía razonable de que las operaciones y los demás aspectos relacionados con los negocios de la Compañía se registren y contabilicen de conformidad con los lineamientos establecidos por la administración, aplicando las IFRS en forma consistente con las interpretaciones disponibles. Además, los procesos operativos de la Compañía están sujetos a auditorías internas en forma periódica, y sus sistemas de control interno están sujetos a revisión.

Las diversas estrategias de la Compañía son revisadas periódicamente por los diversos comités existentes, así como en su caso por el consejo de administración, el cual tiene a su cargo la administración de las operaciones de la Compañía.

Cumplimiento regulatorio La Compañía no paga ni tolera el pago de sobornos a cualquier persona. De acuerdo con el Código de Ética y de Conducta de la Compañía, en ninguna circunstancia está permitido el soborno o la extorsión dentro de la organización. El personal de la Compañía tiene prohibido dar u ofrecer sobornos, comisiones ilegales, o pagos similares o contraprestación de cualquier tipo a cualquier persona o entidad (incluyendo, pero no limitado, a cualquier cliente o potenciales clientes, funcionarios gubernamentales, partidos políticos, candidatos a cargos políticos o cualquier intermediario, tales como agentes, abogados o consultores) con la finalidad de lograr: (i) influir en los actos

oficiales o decisiones de dichas personas o entidades, (ii) obtener o retener algún negocio u obtener una ventaja comercial, y/o (iii) asegurar cualquier ventaja indebida. El uso de los fondos o activos de la Compañía para cualquier actividad ilegal o no ética está estrictamente prohibido. Si algún directivo o empleado de la Compañía está sujeto a alguna propuesta o presión ilegal dentro de sus responsabilidades, dentro o fuera de la Compañía, está obligado a reportar dicha situación inmediatamente al Director de Capital Humano. Los directivos y empleados de la Compañía también tienen la responsabilidad de reportar cualquier soborno que implique a algún otro miembro de la organización. La Compañía está comprometida a mantener los más altos estándares éticos posibles. Es política de la Compañía el cumplir con todas las leyes contra la corrupción, soborno y lavado de dinero que le sean aplicables. Cualquier empleado que viole dicha política está sujeto a medidas disciplinarias y hasta su despido y de ser necesario dirigir el asunto a las autoridades responsables.

Los procedimientos de la Compañía utilizados para el cumplimiento a las normas antes mencionadas incluyen: (a) controles eficaces sobre el traspaso de fondos y otros activos para garantizar que dichos traspasos no sean para fines ilícitos; (b) medidas específicas para garantizar que los libros y registros de la Compañía reflejan con precisión la disposición de sus fondos y activos; (c) el cumplimiento de normas de conducta de la Compañía; (d) lineamientos claros para reportes de informantes de posibles actos ilícitos; € lineamientos claros para reportes u orientación de asuntos de corrupción, soborno o lavado de dinero, de hecho o potenciales, (f) la revisión periódica por parte de la Compañía de las políticas y procedimientos, y en su caso su modificación conforme a cambios en la industria o la legislación aplicable, y (g) establecimiento de incentivos y sanciones correspondientes a violaciones por parte de los empleados, directivos y terceros.

La política anticorrupción y antisoborno de la Compañía se basa en los siguientes aspectos clave:

· Combatir cualquier clase de corrupción, incluyendo extorsión y soborno;

· Abstenerse de obtener cualquier ventaja mediante métodos impropios;

· No aceptar prácticas o actividades inmorales;

· Realizar negocios en países foráneos con el mismo criterio que en el país de origen;

· Asegurarse de que cualquier pago o desembolso de fondos de la Compañía es legal y tiene un propósito legítimo;

El Comité de Ética, integrado por el Vicepresidente de Operaciones, el Vicepresidente de Administración y Finanzas y el Director de Capital Humano, es responsable de verificar el cumplimiento del Código de Ética y de Conducta y las políticas para prevenir la corrupción, sobornos y lavado de dinero, y de reportar periódicamente al Comité de Auditoría, quien es el órgano máximo responsable del Control Interno en la Compañía, y el cual también vigila el cumplimiento y efectividad de las políticas de la empresa.

La Compañía cree en el poder de actuar con integridad y es por eso por lo que le da especial atención al respeto de los Derechos Humanos, enfatizando en el cumplimiento de los derechos fundamentales y de las prohibiciones legales, evitando la discriminación, y promoviendo la libertad de asociación. Con la finalidad de establecer prioridades y a su vez proveer un ambiente de trabajo segur, sano, productivo y digno, el cual motive a los colaboradores la Compañía a alcanzar los objetivos planteados y así lograr ejecutar sus operaciones de la mejor manera.

Información a revelar sobre las medidas de rendimiento fundamentales e indicadores que la gerencia utiliza para evaluar el rendimiento de la entidad con respecto a los objetivos establecidos [bloque de texto]

En la segunda mitad de 2019 Grupo Rotoplas actualizó su plan estratégico adoptando el programa de transformación organizacional *Flow* con principal foco en el crecimiento futuro y en la creación de valor económico medido a través del ROIC.

Razones Financieras

	3T2020
ROE	8.4%
ROA	4.4%
ROIC[1]	9.8%

ROE: Ut. Neta antes de op. discontinuadas U12M / Promedio Capital Contable total t, t-1

ROA: Ut. Neta antes de op. discontinuadas U12M / Promedio Activo Total t, t-1

ROIC: NOPAT U12M/Promedio Capital Invertido t, t-1.

1 El ROIC excluye el efecto del pago de impuestos relacionado con la ganancia por instrumentos financieros derivados en el 1T20 y los gastos ejecución programa Flow en el 2T20 y 3T20 por ser no recurrentes.

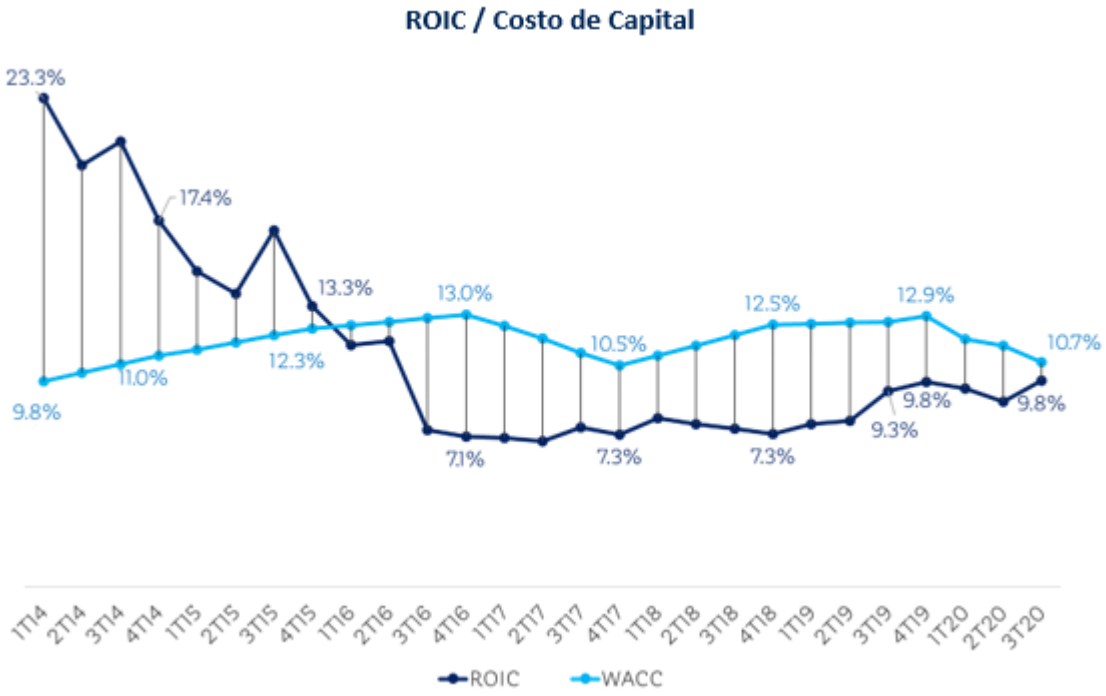
(UPA en pesos mexicanos)

	9M20[1]	9M19[1]	Var (%)
Deuda Neta / EBITDA Aj	0.5 x	1.3 x	(0.8) x
Pasivo Total / Capital Contable	1.0	0.8	0.2 x
Utilidad Neta por Acción*	1.03	0.70	47.0%

*Utilidad neta antes de operaciones discontinuadas del periodo entre 486.2 millones de acciones y expresada en pesos mexicanos.

El apalancamiento al tercer trimestre de 2020 está dentro del lineamiento de endeudamiento que establece la Compañía de 2.0x Deuda Neta/EBITDA ajustado.

ROIC / Costo de Capital



ROIC: NOPAT U12M/Promedio Capital Invertido t, t-1.
Capital Invertido: Activos Totales – Efectivo y equivalentes de efectivo – Pasivos a corto plazo

Durante el tercer trimestre de 2019 la Compañía inició un programa transformacional de largo plazo denominado *Flow* con el objetivo de mejorar el retorno sobre el capital invertido (ROIC).

Con la ejecución de diversas iniciativas, el ROIC se ha expandido 193 pb desde el inicio del programa para llegar a 9.8%, logrando el mejor spread de los últimos 17 trimestres y acercándose al objetivo de igualar o mejorar la ROIC al costo de capital que hoy asciende a 10.7%.

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	AGUA
Periodo cubierto por los estados financieros:	1 de enero al 30 de septiembre de 2020 y 2019
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa:	2020-09-30
Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	AGUA
Descripción de la moneda de presentación:	MXN
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	Miles de pesos
Consolidado:	Si
Número De Trimestre:	3
Tipo de emisora:	ICS
Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:	
Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros [bloque de texto]

Estos estados financieros consolidados intermedios condensados correspondientes a los nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 “Información financiera intermedia”. Los estados financieros intermedios condensados a fechas intermedias no incluyen todas aquellas notas que son necesarias sean incluidas en un reporte anual. En este sentido, los estados financieros intermedios condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales para el año terminado 31 de diciembre 2019, que han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como cualquier otro documento público hecho por la Compañía durante este periodo.

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

Cobertura de Analistas

Al 30 de septiembre de 2020 la cobertura de análisis es proporcionada por:

Institución	Analista	Contacto	Recomendación	PO*
GBM	Liliana de León	ldeleon@gbm.com	Compra	$26.00
Signum Research	Alain Jaimes	alain.jaimes@signumresearch.com	-	-

*Precio Objetivo.

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

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2020-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,394,298,000	1,847,816,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	2,242,088,000	2,182,495,000
Impuestos por recuperar	49,870,000	71,021,000
Otros activos financieros	0	45,096,000
Inventarios	861,470,000	894,458,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	6,547,726,000	5,040,886,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	6,547,726,000	5,040,886,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	127,802,000	124,554,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	136,045,000	168,424,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	16,158,000	12,087,000
Propiedades, planta y equipo	2,334,729,000	2,480,461,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	199,050,000	61,717,000
Crédito mercantil	2,553,776,000	2,374,254,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	907,285,000	867,736,000
Activos por impuestos diferidos	151,324,000	300,168,000
Otros activos no financieros no circulantes	0	0
Total de activos no circulantes	6,426,169,000	6,389,401,000
Total de activos	12,973,895,000	11,430,287,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	1,641,428,000	1,460,474,000
Impuestos por pagar a corto plazo	54,261,000	98,730,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	83,336,000	622,392,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	43,118,000	29,059,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	21,454,000	9,971,000
Total provisiones circulantes	21,454,000	9,971,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	1,843,597,000	2,220,626,000

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2020-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	1,843,597,000	2,220,626,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	120,452,000	122,887,000
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	4,067,567,000	2,328,654,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	161,298,000	36,002,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	43,062,000	32,405,000
Otras provisiones a largo plazo	21,554,000	14,008,000
Total provisiones a largo plazo	64,616,000	46,413,000
Pasivo por impuestos diferidos	278,339,000	264,648,000
Total de pasivos a Largo plazo	4,692,272,000	2,798,604,000
Total pasivos	6,535,869,000	5,019,230,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	3,355,564,000	4,100,192,000
Prima en emisión de acciones	33,759,000	33,759,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	2,911,520,000	2,568,405,000
Otros resultados integrales acumulados	23,880,000	(403,240,000)
Total de la participación controladora	6,324,723,000	6,299,116,000
Participación no controladora	113,303,000	111,941,000
Total de capital contable	6,438,026,000	6,411,057,000
Total de capital contable y pasivos	12,973,895,000	11,430,287,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2020-07-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2019-07-01 - 2019-09-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	6,193,878,000	5,754,139,000	2,364,440,000	2,002,555,000
Costo de ventas	3,613,271,000	3,292,514,000	1,383,326,000	1,151,028,000
Utilidad bruta	2,580,607,000	2,461,625,000	981,114,000	851,527,000
Gastos de venta	0	0	0	0
Gastos de administración	1,848,352,000	1,603,333,000	704,643,000	542,051,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Otros gastos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	732,255,000	858,292,000	276,471,000	309,476,000
Ingresos financieros	459,321,000	67,219,000	21,669,000	(38,338,000)
Gastos financieros	404,370,000	459,869,000	184,839,000	124,244,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	494,000	(408,000)	451,000	175,000
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	787,700,000	465,234,000	113,752,000	147,069,000
Impuestos a la utilidad	284,661,000	122,996,000	72,474,000	51,291,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	503,039,000	342,238,000	41,278,000	95,778,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	(158,776,000)	(260,453,000)	(3,415,000)	(165,698,000)
Utilidad (pérdida) neta	344,263,000	81,785,000	37,863,000	(69,920,000)
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	343,115,000	81,527,000	33,484,000	(72,059,000)
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	1,148,000	258,000	4,379,000	2,139,000
Utilidad por acción [bloque de texto]	La utilidad neta básica por acción resulta de dividir la utilidad neta del año atribuible a la participación controladora entre el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el ejercicio, excluyendo las acciones comunes adquiridas por la Compañía y mantenidas como acciones de tesorería.	La utilidad neta básica por acción resulta de dividir la utilidad neta del año atribuible a la participación controladora entre el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el ejercicio, excluyendo las acciones comunes adquiridas por la Compañía y mantenidas como acciones de tesorería.	La utilidad neta básica por acción resulta de dividir la utilidad neta del año atribuible a la participación controladora entre el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el ejercicio, excluyendo las acciones comunes adquiridas por la Compañía y mantenidas como acciones de tesorería.	La utilidad neta básica por acción resulta de dividir la utilidad neta del año atribuible a la participación controladora entre el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el ejercicio, excluyendo las acciones comunes adquiridas por la Compañía y mantenidas como acciones de tesorería.
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	0.76	0.17	0.04	0.15
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0.0	0.0	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	0.76	0.17	0.04	0.15
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	0.76	0.17	0.04	0.15

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2020-07-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2019-07-01 - 2019-09-30
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0.0	0.0	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	0.76	0.17	0.04	0.15

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2020-07-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2019-07-01 - 2019-09-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	344,263,000	81,785,000	37,863,000	(69,920,000)
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	27,823,000	53,716,000	40,425,000	(16,372,000)
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	27,823,000	53,716,000	40,425,000	(16,372,000)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	399,511,000	(183,829,000)	(32,076,000)	(98,668,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	399,511,000	(183,829,000)	(32,076,000)	(98,668,000)
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2020-07-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2019-07-01 - 2019-09-30
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	399,511,000	(183,829,000)	(32,076,000)	(98,668,000)
Total otro resultado integral	427,334,000	(130,113,000)	8,349,000	(115,040,000)
Resultado integral total	771,597,000	(48,328,000)	46,212,000	(184,960,000)
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	770,235,000	(48,704,000)	42,035,000	(187,289,000)
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	1,362,000	376,000	4,177,000	2,329,000

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-09-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	344,263,000	81,785,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	158,776,000	260,453,000
+ Impuestos a la utilidad	143,183,000	57,928,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	0	0
+ Gastos de depreciación y amortización	260,579,000	237,992,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	158,260,000
+ Provisiones	26,246,000	18,831,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	0	0
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	(15,608,000)	1,877,000
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	(125,339,000)	(456,691,000)
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	(494,000)	408,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	68,537,000	(863,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(198,059,000)	(246,375,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(197,742,000)	62,152,000
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	215,516,000	16,888,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	331,038,000	224,792,000
+ Otras partidas distintas al efectivo	59,668,000	71,906,000
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	6,268,000	14,470,000
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	732,569,000	422,028,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	1,076,832,000	503,813,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	(323,253,000)	(258,321,000)
+ Intereses recibidos	(75,407,000)	(33,886,000)
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	161,553,000	168,121,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1,163,125,000	560,127,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	4,110,000	(46,068,000)
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	134,576,000	784,330,000

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-09-30
- Compras de propiedades, planta y equipo	197,415,000	213,536,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	9,710,000	22,975,000
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	72,584,000	33,886,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(9,687,000)	(76,046,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(13,762,000)	551,727,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	571,205,000	195,465,000
- Pagos por otras aportaciones en el capital	173,423,000	173,720,000
+ Importes procedentes de préstamos	1,129,217,000	0
- Reembolsos de préstamos	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	35,128,000	37,692,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	0	0
- Intereses pagados	238,659,000	195,772,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	(2,543,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	110,802,000	(605,192,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	1,260,165,000	506,662,000
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	286,317,000	(11,410,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	1,546,482,000	495,252,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	1,847,816,000	1,050,347,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	3,394,298,000	1,545,599,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	4,100,192,000	33,759,000	0	2,568,405,000	338,380,000	(778,990,000)	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	343,115,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	27,823,000	399,297,000	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	343,115,000	27,823,000	399,297,000	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	173,423,000	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	(571,205,000)	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	(744,628,000)	0	0	343,115,000	27,823,000	399,297,000	0	0	0
Capital contable al final del periodo	3,355,564,000	33,759,000	0	2,911,520,000	366,203,000	(379,693,000)	0	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	37,370,000	0	0	(403,240,000)	6,299,116,000	111,941,000	6,411,057,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	343,115,000	1,148,000	344,263,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	427,120,000	427,120,000	214,000	427,334,000
Resultado integral total	0	0	0	0	427,120,000	770,235,000	1,362,000	771,597,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	173,423,000	0	173,423,000
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(571,205,000)	0	(571,205,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	427,120,000	25,607,000	1,362,000	26,969,000
Capital contable al final del periodo	0	37,370,000	0	0	23,880,000	6,324,723,000	113,303,000	6,438,026,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	4,281,292,000	33,759,000	0	2,587,702,000	293,799,000	(584,368,000)	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	81,527,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	53,716,000	(183,947,000)	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	81,527,000	53,716,000	(183,947,000)	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	173,720,000	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	(195,465,000)	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	(369,185,000)	0	0	81,527,000	53,716,000	(183,947,000)	0	0	0
Capital contable al final del periodo	3,912,107,000	33,759,000	0	2,669,229,000	347,515,000	(768,315,000)	0	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	37,370,000	0	0	(253,199,000)	6,649,554,000	114,266,000	6,763,820,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	81,527,000	258,000	81,785,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	(130,231,000)	(130,231,000)	118,000	(130,113,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(130,231,000)	(48,704,000)	376,000	(48,328,000)
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	173,720,000	0	173,720,000
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(195,465,000)	0	(195,465,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	(130,231,000)	(417,889,000)	376,000	(417,513,000)
Capital contable al final del periodo	0	37,370,000	0	0	(383,430,000)	6,231,665,000	114,642,000	6,346,307,000

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2020-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	4,442,900,000	4,616,322,000
Capital social por actualización	71,391,000	71,391,000
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	43,062,000	32,405,000
Numero de funcionarios	0	0
Numero de empleados	1,397	1,402
Numero de obreros	1,815	1,810
Numero de acciones en circulación	439,802,030	461,942,711
Numero de acciones recompradas	46,432,904	24,292,223
Efectivo restringido	136,513,000	123,093,000
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2020-07-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2019-07-01 - 2019-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	260,579,000	237,992,000	89,218,000	79,728,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual MXN 2019-10-01 - 2020-09-30	Año Anterior MXN 2018-10-01 - 2019-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]		
Ingresos	8,448,351,000	7,941,430,000
Utilidad (pérdida) de operación	1,034,301,000	1,002,278,000
Utilidad (pérdida) neta	159,902,000	157,801,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	159,811,000	154,460,000
Depreciación y amortización operativa	360,306,000	273,181,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Bancarios [sinopsis]																
Comercio exterior (bancarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Con garantía (bancarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial																
Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank	**SI**	**2020-06-09**	**2023-06-09**	**1.49% anual**										62,392,000		
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	62,392,000	0	0
Otros bancarios																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	62,392,000	0	0
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																
CEBUR AGUA 17-2x	**NO**	**2017-06-28**	**2027-06-16**	**Tasa fija 8.65%**		83,336,000				4,005,175,000						
TOTAL					0	83,336,000	0	0	0	4,005,175,000	0	0	0	0	0	0
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quirografarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																
TOTAL					0	83,336,000	0	0	0	4,005,175,000	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
Proveedores_1	**NO**	**2020-10-20**	**2020-10-20**			654,063,000						123,685,000				
Proveedores_2	**NO**	**2020-10-20**	**2020-10-20**			68,837,000						655,743,000				
TOTAL					0	722,900,000	0	0	0	0	0	779,428,000	0	0	0	0
Total proveedores																

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
TOTAL					0	722,900,000	0	0	0	0	0	779,428,000	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de créditos																
TOTAL					0	806,236,000	0	0	0	4,005,175,000	0	779,428,000	0	62,392,000	0	0

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

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

	Monedas [eje]				
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	Total de pesos [miembro]
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	93,496,000	2,090,547,000	43,790,000	979,132,000	3,069,679,000
Activo monetario no circulante	220,000	4,912,000	80,000	1,793,000	6,705,000
Total activo monetario	93,716,000	2,095,459,000	43,870,000	980,925,000	3,076,384,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	31,617,000	706,939,000	11,058,000	247,252,000	954,191,000
Pasivo monetario no circulante	4,698,000	105,052,000	0	0	105,052,000
Total pasivo monetario	36,315,000	811,991,000	11,058,000	247,252,000	1,059,243,000
Monetario activo (pasivo) neto	57,401,000	1,283,468,000	32,812,000	733,673,000	2,017,141,000

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

Principales productos o línea de productos [partidas]		Tipo de ingresos [eje]			
Principales marcas [eje]	Principales productos o linea de productos [eje]	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	Ingresos totales [miembro]
Rotoplas	**Productos**	3,180,095,000	24,909,000	2,540,666,000	5,745,670,000
Rotoplas	**Servicios**	448,068,000	0	140,000	448,208,000
TODAS	**TODOS**	3,628,163,000	24,909,000	2,540,806,000	6,193,878,000

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o con otro fines tales como negociación [bloque de texto]

A. Discusión sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados

1. Explica si las políticas de la emisora permiten el uso de derivados para fines de cobertura y/o de negociación, bajo qué circunstancias, y si existen procedimientos o manuales al respecto.

La política en materia de administración de riesgos de la Compañía tiene por objeto evaluar las posibles pérdidas y el impacto consolidado de las mismas, así como mitigar la exposición de la Compañía a las fluctuaciones en las tasas de interés y los tipos de cambio. La Compañía busca minimizar los efectos de estos riesgos utilizando instrumentos financieros derivados con coberturas económicas. La Vicepresidencia de Administración y Finanzas, así como la tesorería corporativa de la Compañía, coordinan el acceso a los mercados financieros nacionales e internacionales, y supervisan y administran los riesgos financieros relacionados con las operaciones de la Compañía a través de los informes internos de riesgo, los cuales presentan las exposiciones por grado y la magnitud de los riesgos.

El uso de los derivados financieros se rige por las recomendaciones y las políticas dictadas por el Consejo de Administración y supervisadas por el Comité de Auditoría, las cuales proveen lineamientos sobre el manejo de riesgo cambiario, riesgo de las tasas de interés, riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y la inversión de exceso de liquidez.

La tesorería debe cuantificar y reportar mensualmente a la Vicepresidencia de Administración y Finanzas las necesidades mensuales de los recursos de operación relacionados con los instrumentos financieros derivados. La Vicepresidencia de Administración y Finanzas en conjunción con la Dirección General, deben autorizar la cobertura de los montos identificados. Por ningún motivo se operarán montos mayores a la exposición del riesgo que desea cubrir la Compañía. La tesorería debe reportar a la Vicepresidencia de Administración y Finanzas, así como a la Dirección General, las operaciones con instrumentos financieros derivados que se hayan realizado conforme a sus autorizaciones.

2. Descripción general de los objetivos para utilizar derivados e identificación de los riesgos de los instrumentos utilizados.

Las actividades de la Compañía la exponen de manera natural a riesgos financieros, tales como: el riesgo de mercado (que incluye el riesgo cambiario, del flujo de efectivo y el riesgo de los precios), el riesgo crediticio y el

riesgo de liquidez. El plan de administración de riesgos de la Compañía tiene como objetivo minimizar los efectos negativos potenciales derivados de la falta de predictibilidad de los mercados en el desempeño financiero de la Compañía y sus subsidiarias. La Vicepresidencia de Administración y Finanzas es responsable del plan de administración de riesgos y de las actividades basadas en las políticas aprobadas por el Consejo de Administración, quien ha emitido políticas generales relativas a la administración de riesgos financieros, así como políticas sobre riesgos específicos, y que ejecuta el Vicepresidente de Administración y Finanzas, las cuales son, a su vez, vigiladas por el Comité de Auditoría.

3. Instrumentos utilizados y estrategias de cobertura o negociación implementadas

La compañía utiliza instrumentos financieros derivados para cubrirse frente a los riesgos de mercado. Para cambios en los flujos de efectivo por préstamos con tasas de interés variables la cobertura es a través de la contratación de instrumentos financieros swaps y caps de tasas de interés variable a fija. Estos instrumentos financieros derivados tienen el efecto económico de convertir los préstamos con tasas variables en préstamos con tasas fijas. Con los swaps y caps de tasas de interés, la compañía conviene con otras partes en entregar o recibir periódicamente la diferencia existente entre el importe de los intereses de las tasas variables pactadas en los contratos de deuda y el importe de los intereses de las tasas fijas contratadas en los instrumentos financieros derivados.

Para cambios en los flujos de efectivo operativos por variaciones de tipo de cambio la cobertura es a través de la contratación de instrumentos financieros forward de liquidación “Full Delivery” o de compensación “Non Delivery Forward” con un precio cierto a una fecha cierta. Estos instrumentos financieros derivados tienen el efecto económico de pactar el intercambio de divisas en una fecha futura determinada.

4. Mercados de negociación permitidos y contrapartes elegibles

Cualquier operación de cobertura ejecutada se realizará con instituciones financieras con las cuales se tenga firmado el respectivo contrato ISDA, y con quienes la Compañía tiene relación de negocios. La totalidad de los instrumentos financieros derivados son contratados con contrapartes locales e internacionales bajo la modalidad OTC. Una de las facultades del Vicepresidente de Administración y Finanzas es seleccionar a los participantes, quienes deberán ser instituciones reguladas y autorizadas para realizar este tipo de operaciones que, además, cuenten con las garantías requeridas por la Compañía.

5. Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación

La valuación de los instrumentos financieros derivados es realizada mensualmente por un agente de cálculo o de valuación de los mismos, quien es, en todos los casos, la contraparte del contrato marco. Las técnicas de valuación de operaciones de instrumentos financieros derivados proceden de modelos basados en principios financieros reconocidos y estimaciones razonables acerca de condiciones futuras de mercado, y pueden reflejar otros factores financieros, como la utilidad anticipada o de cobertura transaccional y otros costos.

6. Políticas de márgenes, colaterales, líneas de crédito, VAR

Con respecto a los asuntos relacionados con la administración de riesgos financieros del Grupo, el Consejo de Administración a través de su Comité de Auditoría supervisa, delimita y evalúa las políticas y lineamientos marcados para el manejo, administración y mitigación de riesgos financieros. En estos se incluyen aquellos provenientes de cualquier fluctuación en cambios, tasas de interés por créditos contratados y fluctuación en el costo de los energéticos que puedan afectar la estabilidad financiera de las operaciones del Grupo.

Cualquier operación de cobertura se realizará previo acuerdo y firma de los respectivos contratos marco ISDA (International Swaps and Derivatives Association) con Instituciones Financieras reguladas y autorizadas. De esta forma el Grupo busca tener una estandarización y evitar asimetrías entre las condiciones acordadas, así como asegurarse de contar con las garantías correspondientes.

Es política del Grupo utilizar los instrumentos financieros derivados con fines estrictamente de cobertura. Para la contratación de instrumentos financieros derivados, debe contarse con líneas de crédito preestablecidas por las contrapartes, que tienen como destino cubrir las llamadas de margen que se requieran. Asimismo, respecto a las políticas de colaterales se vigila el cumplimiento y apego de las condiciones especificadas por los contratos de cada contraparte.

7. Procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez

La tesorería debe cuantificar y reportar mensualmente a la Vicepresidencia de Administración y Finanzas las necesidades mensuales de los recursos de operación relacionados con la exposición a los riesgos de mercado y liquidez. La Vicepresidencia de Administración y Finanzas en conjunción con la Dirección General, deben definir la estrategia a seguir para mitigar estos riesgos. Por ningún motivo se operarán montos mayores a la exposición del riesgo que desea cubrir la Compañía. Conforme la Compañía se expande a mercados fuera de México, actualiza, y espera seguir actualizando su estrategia de administración del riesgo para reflejar alteraciones a la exposición de la Compañía, especialmente a tasas de interés y moneda.

8. Existencia de un tercero independiente que revise los procedimientos anteriores

Los procedimientos son revisados y discutidos anualmente con el auditor externo de la Compañía PricewaterhouseCoopers, quien valida la información presentada. Los procesos de valuación son revisados por el auditor externo de la Compañía como parte de su auditoría a los estados financieros.

9. Información sobre la autorización del uso de derivados y si existe un comité que lleve a cabo dichas autorizaciones y el manejo de los riesgos por derivados.

El uso de los derivados financieros se rige por las recomendaciones y las políticas dictadas por el Consejo de Administración con la supervisión del Comité de Auditoria, las cuales proveen lineamientos sobre el manejo de riesgo cambiario, riesgo de las tasas de interés, riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y la inversión de exceso de liquidez.

Una de las facultades del Vicepresidente de Administración y Finanzas es seleccionar a los participantes, quienes deberán ser instituciones reguladas y autorizadas para realizar este tipo de operaciones que, además, cuenten con las garantías requeridas por la Compañía.

Por ningún motivo se podrán adquirir instrumentos financieros de ningún tipo con fines especulativos; la contratación de dichos instrumentos deberá realizarse exclusivamente con la finalidad de mitigar los riesgos financieros que se hayan detectado en las operaciones de la Compañía. Así mismo, cualquier operación de cobertura ejecutada se realizará con instituciones financieras con las cuales se tenga firmado el respectivo contrato ISDA, y con quienes la Compañía tiene relación de negocios.

Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable, así como los métodos y técnicas de valuación [bloque de texto]

B. Descripción de las políticas y técnicas de valuación.

10. Descripción de los métodos y técnicas de valuación con las variables de referencia relevantes y los supuestos aplicados, así como la frecuencia de valuación.

Mensualmente los instrumentos derivados contratados se reconocen en la fecha en que se celebra el contrato respectivo y se miden inicial y posteriormente a su valor razonable y los efectos por cambios resultantes en su valor razonable se reconocen en los resultados del ejercicio. La valuación de los instrumentos financieros derivados es realizada mensualmente por un agente de cálculo o de valuación de los mismos, quién es, en todos los casos, la contraparte del contrato marco.

Como política de administración de riesgos, la Vicepresidencia de Administración y Finanzas de la Compañía analiza periódicamente sus exposiciones y, eventualmente, de acuerdo con las condiciones de la economía de cada país en que opera, podría llegar a contratar coberturas para sus flujos de efectivo anticipados del ejercicio corriente en cada una de las monedas relevantes. El agente de cálculo o de valuación de los instrumentos financieros derivados, en todos los casos, es la contraparte del contrato marco. Cualquier variación importante que detecte la tesorería deberá ser informada a la Vicepresidencia de Administración y Finanzas, quien actuará en consecuencia con la debida autorización de la Dirección General de la Compañía. Asimismo, la Compañía lleva a

cabo simulaciones sobre las variaciones en las paridades cambiarias y, en su caso, pudiera ajustar el costo de los productos.

11. Aclaración sobre si la valuación es hecha por un tercero independiente o es valuación interna y en qué casos se emplea una u otra valuación. Si es por un tercero, si menciona que es estructurador, vendedor o contraparte del IFD.

La valuación de los instrumentos financieros derivados es realizada mensualmente por un agente de cálculo o de valuación de los mismos, quién es, en todos los casos, la contraparte del contrato marco. Todos los cálculos necesarios para determinar las cantidades a pagar o bienes o valores a entregar por cualquiera de las partes en relación con cada operación, se harán por el agente de cálculo.

12. Para instrumentos de cobertura, explicación del método utilizado para determinar la efectividad de la misma, mencionando el nivel de cobertura actual de la posición global con que se cuenta.

Riesgo cambiario: La Compañía tiene operaciones internacionales, por lo que está expuesta al riesgo por tipo de cambio, el cual surge cuando las transacciones comerciales futuras y los activos y pasivos reconocidos se celebran en una moneda distinta a la moneda funcional de la entidad.

De acuerdo a la política establecida por la Compañía, la Vicepresidencia de Administración y Finanzas, administra los riesgos cambiarios con respecto a la moneda funcional de la información financiera de las subsidiarias a través de la contratación de instrumentos financieros forward de liquidación “Full Delivery” o de compensación “Non Delivery Forward” con un precio cierto a una fecha cierta. Estos instrumentos financieros derivados tienen el efecto económico de pactar el intercambio de divisas en una fecha futura determinada.

El método por el que las subsidiarias de la compañía deben cubrir su exposición al riesgo por tipo de cambio es a través de la tesorería de la Compañía y a cargo de la Vicepresidencia de Administración y Finanzas. Para administrar el riesgo por tipo de cambio que surge de transacciones comerciales futuras y activos y pasivos reconocidos. Los instrumentos financieros son negociados a través de la tesorería de la Compañía, los cuales se ejecutan y cotizan con base en el flujo de efectivo presupuestado por la Compañía, y se alinean a la política de administración de riesgos vigente y aprobada por el Consejo de Administración, la cual es, a su vez, vigilada por el Comité de Auditoría.

La posición en la caja en dólares al cierre del trimestre es de USD 69.6 millones que representa el 46% de la caja total a un tipo de cambio ponderado de MXN/USD 18.85 que cubre las necesidades de dólares para el resto del 2020

Riesgo de los precios: La Compañía está expuesta al riesgo de cambios en los precios de materia prima para la producción de inventarios. El riesgo de precios se genera por las variaciones de los precios de la resina, principal materia prima utilizada, la cual está relacionada con el *commodity* del petróleo. Dicho riesgo surge por el hecho de que el precio de un activo pueda variar o fluctuar en relación con la incertidumbre económica.

La Compañía no utiliza instrumentos financieros de cobertura ni contratos de compra garantizados con sus proveedores; al respecto, se analiza el precio de dicha materia prima y se realizan las compras al mejor precio otorgado. La Compañía lleva a cabo simulaciones para analizar el riesgo de variaciones en los precios y, en su caso, pudiera ajustar el costo de los productos.

Flujos de efectivo y valor razonable de tasas de interés: El riesgo de cambios en las tasas de interés para la Compañía se deriva de los préstamos a largo plazo. Los préstamos que devengan interés a tasas variables exponen a la Compañía al riesgo de la variabilidad en los flujos de efectivo futuros relacionados. Este riesgo es parcialmente compensado por los equivalentes de efectivo que devengan intereses también a tasas variables. Los préstamos que devengan intereses a tasas fijas exponen a la Compañía al riesgo de valor de mercado de las tasas de interés.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de las tasas de interés en forma dinámica. Diversos escenarios son simulados, considerando refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financia-mientos alternativos y la contratación de coberturas. Con base en dichos escenarios, la Compañía estima el impacto de un cambio en las tasas de interés sobre el resultado del año. En dichas simulaciones se asume la misma variabilidad en los movimientos en las tasas de interés, movimientos en la curva de proyección, movimientos en la curva de descuento y volatilidad de las curvas.

La Compañía administra su riesgo de cambios en los flujos de efectivo por préstamos con tasas de interés variables a través de la contratación de instrumentos financieros *swaps* y *caps* de tasas de interés variable a fija. Estos instrumentos financieros derivados tienen el efecto económico de convertir los préstamos con tasas variables en préstamos con tasas fijas. El principal objetivo de la utilización de dichos instrumentos financieros es conocer con certeza los flujos de efectivo que la Compañía pagará para cumplir obligaciones contraídas.

Con los *swaps* y *caps* de tasas de interés, la Compañía conviene con otras partes en entregar o recibir pe-riódicamente la diferencia existente entre el importe de los intereses de las tasas variables pactadas en los contratos de deuda y el importe de los intereses de las tasas fijas contratadas en los instrumentos financieros derivados.

En estos instrumentos, cuando la tasa de referencia se encuentre por encima del nivel de la tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE) pactada, se tiene el derecho, más no la obligación, de hacer efectiva esta tasa. Y, mientras que la tasa de referencia se encuentre por debajo del nivel de la tasa pactada, la que se ejercerá será la tasa de referencia.

Los montos nocionales relacionados con los instrumentos financieros derivados reflejan el volumen de referencia contratado, sin embargo, no reflejan los importes en riesgo por lo que respecta a los flujos futuros. Los montos en riesgo se encuentran generalmente limitados a la utilidad o pérdida no realizada por valuación a mercado de estos instrumentos, la cual puede variar de acuerdo con los cambios en el valor del mercado del bien subyacente, su volatilidad y la calidad crediticia de las contrapartes.

La Compañía no realiza contabilidad de coberturas, únicamente realiza coberturas económicas, por lo que no realiza pruebas de efectividad. De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, las posiciones de instrumentos financieros derivados presentados en el balance se miden a su valor razonable con cambios en resultados.

Al 30 de septiembre de 2020 la compañía no tiene instrumentos financieros derivados contratados.

Discusión de la administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

C. Información de riesgos por el uso de derivados

13. Discusión sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender los requerimientos relacionados con IFD.

Dependiendo de la situación, el Consejo de Administración junto con la Vicepresidencia de Administración y Finanzas toman la decisión sobre las fuentes internas y externas de liquidez a utilizar para atender en su momento a cualquier requerimiento relacionado con instrumentos financieros. La Compañía cuenta con líneas de crédito en garantía de los pagos de instrumentos financieros derivados. La decisión se toma con base en los niveles de liquidez de la Compañía y en el momento en que ocurra alguna eventualidad.

Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de los mismos, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración que puedan afectar en los futuros reportes [bloque de texto]

14. Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados, su administración, y contingencias que puedan afectarla en futuros reportes.

Riesgo cambiario: La Compañía tiene operaciones internacionales y está expuesta al riesgo cambiario derivado del dólar y el euro real con respecto a la moneda funcional de cada una de sus subsidiarias. Al respecto, la política establecida por la Compañía consiste en que, a través de su Vicepresidencia de Administración y Finanzas, se administren los riesgos cambiarios con res-pecto a la moneda funcional de la información financiera de las subsidiarias. El riesgo cambiario surge por operaciones comerciales futuras en moneda extranjera y por la existencia de activos y pasivos en moneda extranjera.

La Vicepresidencia de Administración y Finanzas ha establecido una política que requiere que las subsidiarias de la Compañía administren el riesgo por tipo de cambio respecto de su moneda funcional. Las subsidiarias de la Compañía deben cubrir su exposición al riesgo por tipo de cambio a través de la tesorería de la Compañía y a cargo de la Vicepresidencia de Administración y Finanzas. Para administrar el riesgo por tipo de cambio que surge de transacciones comerciales futuras y activos y pasivos reconocidos, las subsidiarias de la Compañía pueden utilizar contratos a futuro (*forward*) negociados a través de la tesorería de la Compañía, los cuales se ejecutan y cotizan con base en el flujo de efectivo presupuestado por la Compañía, y se alinean a la política de administración de riesgos vigente y aprobada por el Consejo de Administración, la cual es, a su vez, vigilada por el Comité de Auditoría. El riesgo por tipo de cambio surge cuando las transacciones comerciales futuras y los activos y pasivos reconocidos se celebran en una moneda distinta a la moneda funcional de la entidad.

Riesgo de los precios: La Compañía está expuesta al riesgo de cambios en los precios de materia prima para la producción de inventarios. El riesgo de precios se genera por las variaciones de los precios de la resina, principal materia prima utilizada, la cual está relacionada con el *commodity* del petróleo. Dicho riesgo surge por el hecho de que el precio de un activo pueda variar o fluctuar en relación con la incertidumbre económica.

La Compañía no utiliza instrumentos financieros de cobertura ni contratos de compra garantizados con sus proveedores; al respecto, se analiza el precio de dicha materia prima y se realizan las compras al mejor precio otorgado. La Compañía lleva a cabo simulaciones para analizar el riesgo de variaciones en los precios y, en su caso, pudiera ajustar el costo de los productos.

Flujos de efectivo y valor razonable de tasas de interés: El riesgo de cambios en las tasas de interés para la Compañía se deriva de los préstamos y certificados bursátiles a largo plazo. Los préstamos que devengan interés a tasas variables exponen a la Compañía al riesgo de la variabilidad en los flujos de efectivo futuros relacionados. Este riesgo es parcialmente compensado por los equivalentes de efectivo que devengan intereses también a tasas variables. Los préstamos que devengan intereses a tasas fijas exponen a la Compañía al riesgo de valor de mercado de las tasas de interés.

Al 30 de septiembre de 2020, los préstamos de la Compañía son a tasa fija y se denominaron en pesos mexicanos y soles peruanos.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de las tasas de interés en forma dinámica. Diversos escenarios son simulados, considerando refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financia-mientos alternativos y la contratación de coberturas. Con base en dichos escenarios, la Compañía estima el impacto de un cambio en las tasas de interés sobre el resultado del año. En dichas simulaciones se asume la misma variabilidad en los movimientos en las tasas de interés, movimientos en la curva de proyección, movimientos en la curva de descuento y volatilidad de las curvas.

La Compañía administra su riesgo de cambios en los flujos de efectivo por préstamos con tasas de interés variables a través de la contratación de instrumentos financieros *swaps* y *caps* de tasas de interés variable a fija. Estos instrumentos financieros derivados tienen el efecto económico de convertir los préstamos con tasas

variables en préstamos con tasas fijas. El principal objetivo de la utilización de dichos instru-mentos financieros es conocer con certeza los flujos de efectivo que la Compañía pagará para cumplir obligaciones contraídas.

Con los *swaps* y *caps* de tasas de interés, la Compañía conviene con otras partes en entregar o recibir periódicamente la diferencia existente entre el importe de los intereses de las tasas variables pactadas en los contratos de deuda y el importe de los intereses de las tasas fijas contratadas en los instrumentos financieros derivados.

En estos instrumentos, cuando la tasa de referencia se encuentre por encima del nivel de la tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE) pactada, se tiene el derecho, más no la obligación, de hacer efectiva esta tasa. Y, mientras que la tasa de referencia se encuentre por debajo del nivel de la tasa pactada, la que se ejercerá será la tasa de referencia.

Los montos nocionales relacionados con los instrumentos financieros derivados reflejan el volumen de referencia contratado; sin embargo, no reflejan los importes en riesgo por lo que respecta a los flujos futuros. Los montos en riesgo se encuentran generalmente limitados a la utilidad o pérdida no realizada por valuación a mercado de estos instrumentos, la cual puede variar de acuerdo con los cambios en el valor del mercado del bien subyacente, su volatilidad y la calidad crediticia de las contrapartes.

15. Revelación de eventualidades, tales como cambios en el valor del activo subyacente, que ocasionen que difiera con el que se contrató originalmente, que lo modifique, o que haya cambiado el nivel de cobertura, para lo cual requiere que la emisora asuma nuevas obligaciones o vea afectada su liquidez.

No se han presentado cambios en el valor del activo subyacente que difiera con el que se contrató originalmente y además que ocasionen que afecte la liquidez del grupo y que impliquen nuevas obligaciones.

16. Presentar impacto en resultados o flujo de efectivo de las mencionadas operaciones de derivados.

El impacto neto en resultado por operaciones con derivados Al 30 de septiembre de 2020 ascendió a $385,887 (miles de pesos).

17. Descripción y número de IFD que hayan vencido durante el trimestre y de aquéllos cuya posición haya sido cerrada.

Al 30 de septiembre de 2020 la compañía no tiene contratado instrumentos financieros derivados.

18. Descripción y número de llamadas de margen que se hayan presentado durante el trimestre.

No se han presentado llamadas de margen en el trimestre o durante el ejercicio de 2020.

19. Revelación de cualquier incumplimiento que se haya presentado a los contratos respectivos.

No se ha incumplido con ninguna obligación en el trimestre o durante el ejercicio de 2020.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

II. Información cuantitativa (siempre que el valor absoluto del valor razonable represente cuando menos el 5% de los activos, pasivos o capital o 3% de ventas.

El valor razonable de los instrumentos derivados del grupo, no representan cuando menos el 5% de los activos, pasivos o capital total consolidado, ni el 3% de las ventas totales consolidadas del grupo.

A. Características de los instrumentos derivados a la fecha del reporte (Información en la tabla)

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados
Cifras en miles de pesos al 30 de septiembre de 2020

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines, tales como	Monto nocinonal/Valor nominal	Valor del activo subyacente /variable de referencia			Valor razonable		Montos de vencimientos por año		Colateral/lineas de crédito/valores dados en garantía
			Base	Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior	Fecha/Año	Monto	
Swap	Cobertura	MXN 600,000	Tasa de interes	0	TIIE 28 días-5.05%	0	7,351	jun-20	MXN 600,000	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,000	Tipo de cambio	0	19.75	0	-868	ene-20	USD 1,000	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 480	Tipo de cambio	0	19.75	0	-408	ene-20	USD 480	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 720	Tipo de cambio	0	19.75	0	-597	ene-20	USD 720	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 840	Tipo de cambio	0	19.75	0	-679	ene-20	USD 840	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 680	Tipo de cambio	0	19.75	0	-535	feb-20	USD 680	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 880	Tipo de cambio	0	19.75	0	-674	feb-20	USD 880	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,240	Tipo de cambio	0	19.75	0	-924	feb-20	USD 1,240	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,000	Tipo de cambio	0	19.75	0	-724	feb-20	USD 1,000	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 760	Tipo de cambio	0	19.75	0	-535	mar-20	USD 760	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,000	Tipo de cambio	0	19.75	0	-683	mar-20	USD 1,000	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 760	Tipo de cambio	0	19.75	0	-504	mar-20	USD 760	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,080	Tipo de cambio	0	19.75	0	-694	mar-20	USD 1,080	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 520	Tipo de cambio	0	19.75	0	-324	abr-20	USD 520	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 520	Tipo de cambio	0	19.75	0	-313	abr-20	USD 520	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 680	Tipo de cambio	0	19.75	0	-396	abr-20	USD 680	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,040	Tipo de cambio	0	19.75	0	-585	abr-20	USD 1,040	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 240	Tipo de cambio	0	19.75	0	-130	abr-20	USD 240	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 680	Tipo de cambio	0	19.75	0	-356	may-20	USD 680	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 680	Tipo de cambio	0	19.75	0	-342	may-20	USD 680	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,280	Tipo de cambio	0	19.75	0	-619	may-20	USD 1,280	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,040	Tipo de cambio	0	19.75	0	-482	may-20	USD 1,040	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,480	Tipo de cambio	0	19.75	0	-657	jun-20	USD 1,480	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 760	Tipo de cambio	0	19.75	0	-321	jun-20	USD 760	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 760	Tipo de cambio	0	19.75	0	-305	jun-20	USD 760	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,080	Tipo de cambio	0	19.75	0	-410	jun-20	USD 1,080	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 680	Tipo de cambio	0	19.75	0	-244	jul-20	USD 680	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,120	Tipo de cambio	0	19.75	0	-382	jul-20	USD 1,120	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 440	Tipo de cambio	0	19.75	0	-143	jul-20	USD 440	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 760	Tipo de cambio	0	19.75	0	-233	jul-20	USD 760	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 800	Tipo de cambio	0	19.75	0	-232	jul-20	USD 800	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,400	Tipo de cambio	0	19.75	0	-382	ago-20	USD 1,400	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 960	Tipo de cambio	0	19.75	0	-245	ago-20	USD 960	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 760	Tipo de cambio	0	19.75	0	-180	ago-20	USD 760	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 400	Tipo de cambio	0	19.75	0	-87	ago-20	USD 400	NA

Forward full delivery	Cobertura	USD 800	Tipo de cambio	0	19.75	0	-160	sep-20	USD 800	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 640	Tipo de cambio	0	19.75	0	-117	sep-20	USD 640	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 520	Tipo de cambio	0	19.75	0	-84	sep-20	USD 520	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 680	Tipo de cambio	0	19.75	0	-100	sep-20	USD 680	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 520	Tipo de cambio	0	19.75	0	-67	sep-20	USD 520	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 760	Tipo de cambio	0	19.75	0	-85	oct-20	USD 760	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,040	Tipo de cambio	0	19.75	0	-98	oct-20	USD 1,040	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 600	Tipo de cambio	0	19.75	0	-46	oct-20	USD 600	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,000	Tipo de cambio	0	19.75	0	-59	oct-20	USD 1,000	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 760	Tipo de cambio	0	19.75	0	-32	nov-20	USD 760	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 880	Tipo de cambio	0	19.75	0	-19	nov-20	USD 880	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 720	Tipo de cambio	0	19.75	0	-5	nov-20	USD 720	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 720	Tipo de cambio	0	19.75	0	8	nov-20	USD 720	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 600	Tipo de cambio	0	19.75	0	17	dic-20	USD 600	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 880	Tipo de cambio	0	19.75	0	40	dic-20	USD 880	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 440	Tipo de cambio	0	19.75	0	27	dic-20	USD 440	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 440	Tipo de cambio	0	19.75	0	35	dic-20	USD 440	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 440	Tipo de cambio	0	19.75	0	42	dic-20	USD 440	NA
					Subtotal activo (pasivo)	**0**	**-8,549**			
					Valor Razonable - Neto	**0**	**-8,549**			

B. Análisis de sensibilidad y cambios en el valor razonable (únicamente para derivados de negociación o de coberturas ineficientes)

La emisora no tiene instrumentos con fines de negociación, por lo tanto, no aplica.

26. Para los IFD de negociación o aquellos de los cuales deba reconocerse la inefectividad de la cobertura, descripción del método aplicado para la determinación de las pérdidas esperadas o la sensibilidad del precio de los derivados, incluyendo la volatilidad.

La emisora no tiene instrumentos con fines de negociación, por lo tanto, no aplica.

27. Presentación de un análisis de sensibilidad para las operaciones mencionadas, que contenga al menos lo siguiente:

La emisora no tiene instrumentos con fines de negociación, por lo tanto, no aplica.

a) Identificación de los riesgos que pueden generar pérdidas en la emisora por operaciones con derivados.

b) Identificación de los instrumentos que originarían dichas pérdidas.

28. Presentación de 3 escenarios (probable, posible y remoto o de estrés) que pueden generar situaciones adversas para la emisora, describiendo los supuestos y parámetros que fueron empleados para llevarlos a cabo.

La emisora no tiene instrumentos con fines de negociación, por lo tanto, no aplica.

a) El escenario posible implica una variación de por lo menos el 25% en el precio de los activos subyacentes, y el escenario remoto implica una variación de por lo menos 50%.

29. Estimación de la pérdida potencial reflejada en el estado de resultados y en el flujo de efectivo, para cada escenario.

La emisora no tiene instrumentos con fines de negociación, por lo tanto, no aplica.

30. Para los IFD de cobertura, indicación del nivel de estrés o variación de los activos subyacentes bajo el cual las medidas de efectividad resultan suficiente.

La Compañía realiza coberturas económicas y no contabilidad de coberturas, por lo que no realiza pruebas de efectividad. La efectividad de cada una de las distintas coberturas depende del tipo de cambio a la fecha de liquidación. De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, las posiciones de instrumentos financieros derivados presentados en el balance se miden a su valor razonable con cambios en resultados.

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

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2020-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	394,000	314,000
Saldos en bancos	2,276,642,000	952,009,000
Total efectivo	2,277,036,000	952,323,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	1,117,262,000	895,493,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	1,117,262,000	895,493,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	3,394,298,000	1,847,816,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	1,474,538,000	1,664,996,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	11,298,000	6,926,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	0	0
Gastos anticipados circulantes	293,146,000	116,756,000
Total anticipos circulantes	293,146,000	116,756,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	318,932,000	349,582,000
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	144,174,000	44,235,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	2,242,088,000	2,182,495,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	396,535,000	351,462,000
Suministros de producción circulantes	19,662,000	14,250,000
Total de las materias primas y suministros de producción	416,197,000	365,712,000
Mercancía circulante	62,551,000	49,618,000
Trabajo en curso circulante	43,053,000	49,156,000
Productos terminados circulantes	332,291,000	422,587,000
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	7,378,000	7,385,000
Total inventarios circulantes	861,470,000	894,458,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	0	0
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	0	0

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2020-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	127,802,000	124,554,000
Anticipos de pagos no circulantes	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	127,802,000	124,554,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	16,158,000	12,087,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	16,158,000	12,087,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	393,117,000	425,720,000
Edificios	392,652,000	438,063,000
Total terrenos y edificios	785,769,000	863,783,000
Maquinaria	423,854,000	425,477,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	8,987,000	19,409,000
Total vehículos	8,987,000	19,409,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	35,951,000	45,318,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	388,271,000	382,550,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	691,897,000	743,924,000
Total de propiedades, planta y equipo	2,334,729,000	2,480,461,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	0	0
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	0	0
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	414,901,000	381,549,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	183,933,000	206,637,000
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de	0	0

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2020-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
explotación		
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	308,451,000	279,550,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	907,285,000	867,736,000
Crédito mercantil	2,553,776,000	2,374,254,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	3,461,061,000	3,241,990,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	1,502,328,000	1,263,121,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	82,239,000	132,980,000
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	56,861,000	64,373,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	1,641,428,000	1,460,474,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	0	694,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	83,336,000	605,798,000
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	15,900,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	83,336,000	622,392,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	0	0
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	120,452,000	122,887,000
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	120,452,000	122,887,000
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	62,392,000	0
Créditos Bursátiles a largo plazo	4,005,175,000	2,328,654,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	4,067,567,000	2,328,654,000

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2020-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	21,554,000	14,008,000
Otras provisiones a corto plazo	21,454,000	9,971,000
Total de otras provisiones	43,008,000	23,979,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	366,203,000	338,380,000
Reserva de diferencias de cambio por conversión	(379,693,000)	(778,990,000)
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	37,370,000	37,370,000
Otros resultados integrales	0	0
Total otros resultados integrales acumulados	23,880,000	(403,240,000)
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	12,973,895,000	11,430,287,000
Pasivos	6,535,869,000	5,019,230,000
Activos (pasivos) netos	6,438,026,000	6,411,057,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	6,547,726,000	5,040,886,000
Pasivos circulantes	1,843,597,000	2,220,626,000
Activos (pasivos) circulantes netos	4,704,129,000	2,820,260,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2020-07-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2019-07-01 - 2019-09-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	290,957,000	258,394,000	101,380,000	105,152,000
Venta de bienes	5,846,248,000	5,448,477,000	2,241,714,000	1,881,180,000
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	56,673,000	47,268,000	21,346,000	16,223,000
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	0	0	0	0
Total de ingresos	6,193,878,000	5,754,139,000	2,364,440,000	2,002,555,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	70,461,000	33,413,000	21,943,000	15,984,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	0	19,486,000	0	(13,335,000)
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	385,887,000	14,320,000	0	(18,872,000)
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	2,973,000	0	(274,000)	(22,115,000)
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	459,321,000	67,219,000	21,669,000	(38,338,000)
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	270,849,000	255,000,000	102,318,000	83,462,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	53,309,000	58,258,000	60,869,000	(10,686,000)
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	0	74,705,000	0	24,586,000
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	20,544,000	0	(5,946,000)	0
Otros gastos financieros	59,668,000	71,906,000	27,598,000	26,882,000
Total de gastos financieros	404,370,000	459,869,000	184,839,000	124,244,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	184,508,000	242,018,000	109,387,000	106,279,000
Impuesto diferido	100,153,000	(119,022,000)	(36,913,000)	(54,988,000)
Total de Impuestos a la utilidad	284,661,000	122,996,000	72,474,000	51,291,000

[800500] Notas - Lista de notas

Información a revelar sobre notas, declaración de cumplimiento con las NIIF y otra información explicativa de la entidad [bloque de texto]

Al ser información financiera intermedia, se optó por enviar dicha información en base a la NIC 34 (813000).

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

Cifras en miles de pesos

Nombre de la Empresa	Actividad Principal	No. De Acciones	% de Tenencia	Monto Total	
				Costo de Adquisición	Valor Actual
Dalkasa, S.A.	Fabricación y comercialización de tanques	618,377	49.88%	2,609	16,158
Total de Inversiones en Compañías Asociadas				2,609	16,158

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros [bloque de texto]

Estos estados financieros consolidados intermedios condensados correspondientes a los nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 “Información financiera intermedia”. Los estados financieros intermedios condensados a fechas intermedias no incluyen todas aquellas notas que son necesarias sean incluidas en un reporte anual. En este sentido, los estados financieros intermedios condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales para el año terminado 31 de diciembre 2019, que han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como cualquier otro documento público hecho por la Compañía durante este periodo.

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

INTEGRACION DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO

CARACTERISTICAS DE LAS ACCIONES

SERIES	VALOR NOMINAL ($)	CUPON VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCION FIJA	PORCION VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCION	FIJO	VARIABLE
UNICA - CLASE I			15,104			15,104	34	
UNICA - CLASE II				439,786,926		439,786,926		3,985,157
TOTAL			**15,104**	**439,786,926**	**0**	**439,802,030**	**34**	**3,985,157**
TOTAL DE ACCIONES QUE REPRESENTAN EL CAPITAL SOCIAL PAGADO A LA FECHA DE ENVIO DE LA INFORMACION:								**439,802,030**

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

La información a revelar sobre estados financieros y sus notas, han sido incluidas en el anexo 813000 "Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia".

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

La información a revelar sobre estados financieros y sus notas, han sido incluidas en el anexo 813000 "Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia".

[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34

Información a revelar sobre información financiera intermedia [bloque de texto]

Miles de pesos mexicanos, excepto que se indique lo contrario

Nota 1 - Información de la Compañía:

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. (“Grupo Rotoplas”) y subsidiarias (la “Compañía” o el “Grupo”) inició opera-ciones en la Ciudad de México en 1978 con una duración de 99 años; la Compañía es a su vez controlada por un grupo de accionistas. Su principal actividad es la fabricación, compra, venta e instalación de recipientes y accesorios de plástico, que ofrecen soluciones de almacenamiento, conducción y mejoramiento del agua, así como proveer solu-ciones individuales e integrales del agua a sus clientes. La Compañía ha definido que su ciclo normal de operaciones abarca del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

El Grupo opera nueve plantas de producción en las ciudades de México, Guadalajara, Lerma, Monterrey, León, Mérida, Veracruz, Tuxtla Gutiérrez y Los Mochis, así como un centro de distribución en la ciudad de Hermosillo. Asimismo, el Grupo opera plantas de producción en países como Guatemala, Perú, Argentina, Estados Unidos de América (“EUA”) y Brasil, y centros de distribución en El Salvador, Belice, Honduras, Nicaragua y Costa Rica, lo que le permite tener un mercado muy extenso en México, EUA, Centro y Sudamérica.

El domicilio y principal lugar de la Compañía es el siguiente:

Pedregal 24, piso 19
Col. Molino del Rey
11040 Ciudad de México

Transacciones relevantes

a. Con fecha 30 de abril de 2020 Grupo Rotoplas firmó un acuerdo de trasferencia de unidades de negocios con Avanplas Polímeros da Amazônia Ltda, compañía dedicada a la producción y comercialización de compuestos termoplásticos, el acuerdo se hizo efectivo el 1 de mayo, así mismo se estableció un precio de venta de $42 millones de reales brasileños.

b. Con fecha 13 de febrero de 2020 se llevó a cabo la amortización anticipada voluntaria de la totalidad del principal insoluto de los certificados en circulación con la clave de pizarra 17x, a un precio de amortización anticipada de $100.011560 por cada certificado más los intereses ordinarios devengados y no pagados sobre el principal de los certificados en circulación, calculados del día 5 de febrero de 2020 al 13 de febrero de 2020, es decir, un total de $1,091 millones por concepto de intereses ordinarios devengados y no pagados; resultando en un monto total pagado de $601,160 millones. Asimismo, la emisora hace del conocimiento del público inversionista que de conformidad con la sección “prima de amortización anticipada” del título, no se pagó una prima por amortización anticipada en virtud de que dicha amortización anticipada voluntaria se realizó con posterioridad al 12 de diciembre de 2019.

c. El 19 de febrero de 2020 se anuncia la exitosa segunda reapertura de la segunda emisión del Bono Sustentable, con

clave de pizarra AGUA 17-2X, por un monto total de $1,600 millones de pesos mexicanos, misma que tuvo una sobredemanda de 3.04 veces. La emisión se realizó a tasa fija MBONO27 +139 puntos base y tiene un cupón de 8.65% anual, con pago de intereses cada 182 días y vencimiento el 16 de septiembre 2027. Esta emisión tiene como objetivo la obtención de recursos para financiar y refinanciar iniciativas sustentables que mejoran el acceso al agua y saneamiento. El marco de referencia de esta emisión está alineado con los Principios de Bonos Verdes y Sociales, así como con las directrices de Bonos Sustentables, y fue calificado por Sustainalytics como tercero independiente.

d. Otros

i. El 19 de julio de 2019, la compañía decidió desinvertir, a través de una transacción en efectivo, sus activos de manufactura que comprenden las tres fábricas de rotomoldeo en California, Texas y Georgia para enfocarse en el crecimiento de la plataforma de E-Commerce. A través de una alianza estratégica y un acuerdo definitivo de compraventa de activos, efectivo a partir del 5 de julio, con el líder de manufactura de tanques Tank Holdings Corp. y el cual contempla entre otras sinergias, la continuidad en la comercialización de sus productos, Rotoplas podrá enfocarse al desarrollo y crecimiento acelerado de la plataforma electrónica líder de soluciones de agua en Estados Unidos de América.

ii. El 13 de septiembre de 2019, la Compañía anunció al público inversionista que, como resultado de un proceso de simplificación administrativa para las operaciones en México, las subsidiarias Servicios Rotoplas, S.A. de C. V., Suministros Rotoplas, S.A. de C.V., Rotoplas Recursos Humanos, S. A. de C. V. y Rotoplas LABS S. A. P. I. de C. V. se fusionarán en Rotoplas, S. A. de C. V. a partir del primero de julio de 2019.

iii. El 26 de abril de 2019 se aprueba en la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas el pago de un Reembolso de Capital en efectivo, por un monto de MXN $0.38 por cada acción en circulación. El reembolso de capital en efectivo fue pagado en una sola exhibición el 7 de mayo de 2019.

Nota 2 - Bases de preparación:

Los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIF (CINIIF). Para tales efectos, se ha utilizado el método del costo histó-rico para la valuación de los rubros, excepto por los instrumentos financieros derivados que están medidos a valor razonable, los terrenos y edificios, activo financiero a valor razonable a través de resultados y las operaciones en Argentina que se considera una economía hiperinflacionaria de conformidad con NIIF 29 “Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias”, expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Las NIIF requieren realizar ciertas estimaciones contables críticas para preparar los estados financieros consolidados. Asimismo, requieren que la Administración ejerza su juicio para definir las políticas contables que aplicará el Grupo.

Los rubros que involucran un mayor grado de juicio o complejidad y en los que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros consolidados se describen en la Nota 4.

2.1.1 Cambios en políticas contables y revelaciones

2.1.1.1 Nuevas normas que se adoptaron por la Compañía

El Grupo ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2019:

• Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9
• Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28
• Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19
• Interpretación 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias
El Grupo también eligió adoptar las siguientes modificaciones de forma anticipada: 6
• Definición de material – Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8.

2.2 Activos financieros

2.2.1 Clasificación

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Aquellos que se miden subsecuentemente a su valor razonable (ya sea a través de otros resulta-dos integrales, o a través de resultados), y

- Aquellos que se miden a costo amortizado.

La clasificación depende del modelo de negocio de la Compañía para la administración de los activos financieros y de los términos contractuales de los flujos de efectivo.

Para los activos medidos a valor razonable (VR), las ganancias y pérdidas se registrarán en resultados u ORI. Para las inversiones en instrumentos de capital que no se mantienen para negociar, esto dependerá de, si el Grupo ha tomado la decisión irrevocable al momento del reconocimiento inicial, de registrar la inversión a valor razonable a través de ORI.

El Grupo reclasifica los instrumentos de deuda cuando, y solo cuando, cambia su modelo de negocio para la administración de esos activos.

2.2.1.2 Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Cuando un préstamo o cuenta por cobrar se deteriora, su valor en libros se ajusta a su valor de recuperación, el cual se determina descontando el flujo de efectivo futuro estimado a la tasa de interés efectiva original del instrumento. Los ingresos por intereses sobre un préstamo o cuentas por cobrar deteriorados se recono-cen utilizando la tasa de interés efectiva original.

Para los activos financieros comprados u originados distintos de los activos financieros con deterioro de crédito, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para los activos financieros que posteriormente han sufrido deterioro de crédito. Para los activos financieros que posteriormente se han deteriorado el crédito, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si en periodos de reporte posteriores el riesgo crediticio en el instrumento financiero con deterioro crediticio mejora, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio,

los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

2.2.2 Reconocimiento y medición

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se cancelan cuando los derechos de recibir flujos de efectivo de los activos financieros han vencido o han sido transferidos y el la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad.

Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de la transacción, excepto cuando son activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados, los cuales se reconocen inicialmente a su valor razonable y los costos de la transacción se reconocen como gasto en el estado de resultados. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias.

VR-ORI: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

2.3 Arrendamientos

La Compañía renta varias propiedades y automóviles. Los contratos de renta suelen hacerse por periodos fijos de 2 a 6 años, pero pueden tener opciones de extensión de plazo. Los términos de arrendamiento se negocian sobre una base individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes. Los contratos de arrendamiento no imponen ningún convenio, pero los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamo. Los arrendamientos se reconocen como un activo de derecho de uso y un pasivo correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para su uso por la Compañía. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a la utilidad o pérdida durante el periodo de arrendamiento, con el fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada periodo. El activo de derecho de uso se deprecia durante el periodo más corto de la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento bajo el método de línea recta.

Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente.

Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos:

- Pagos fijos incluyendo si lo son en sustancia;
- Los importes que se espera sean pagaderos por el arrendatario en garantía de valor residual;

- Los pagos del arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, si se puede determinar, o la tasa de interés incremental del Grupo.

Los activos de derecho de uso se miden al valor presente neto incluyendo lo siguiente:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido y;
- Cualquier costo directo inicial.

Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden equipos de cómputo y telecomunicaciones.

2.4 Reexpresión de estados financieros

Durante los últimos años la inflación en Argentina se ha incrementado significativamente y los datos de inflación local no se han reportado de forma consistente. La tasa de inflación acumulada a tres años, utilizando diferentes combinaciones de índices de precios al por menor, excedió el 100% durante el primer semestre de 2018. La inflación acumulada a tres años utilizando el índice de precios al mayoreo también superó el 100%. Por esta razón, teniendo en cuenta el desempeño del país, incluida la devaluación de la moneda, Argentina se consideró como una economía hiperinflacionaria para los periodos contables que finalizan después del 1 de julio de 2018.

Como resultado, las subsidiarias Rotoplas Argentina, S.A. e IPS, cuya moneda funcional es el peso argentino aplicaron IAS 29 “Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias” como si la economía siempre hubiera sido hiperinflacionaria. IAS 29 requiere el reconocimiento de la inflación de los ingresos y gastos desde el inicio del periodo en que se consideró la economía hiperinflacionaria. También requiere la indexación de partidas no monetarios desde la fecha en que fueron inicialmente reconocidos o a partir de la fecha de la última revaluación en caso de aquellos reconocidos a su valor razonable hasta el final del periodo de reporte. Las partidas monetarias no se reexpresan, ya que se considera que están expresadas
a pesos de poder adquisitivo a la fecha de reporte. Las pérdidas y ganancias en posición monetaria se reconocen en gastos o ingresos financieros.

El índice de precios general fue seleccionado con base en la resolución JP 549/118 emitido por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias (FACPCE). A través de esta resolución se prescribe los índices que deben usar las entidades con una moneda funcional del peso argentino para la aplicación de los procedimientos de reexpresión.

Las subsidiarias ubicadas en Argentina realizan 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 IAS 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 con-solidado de resultados integrales.

En los estados financieros locales se reconoce efectos de inflación cómo si siempre hubieran tenido, mientras que a nivel consolidado se reconocen sin reexpresar comparativos por tal razón, el efecto acumulado inicial se presentó en resultados acumulados.

Para efectos de los estados financieros consolidados, la Compañía opera en una economía no hiperinflacionaria. Los resultados y situación financiera de las entidades cuya moneda funcional es la correspondiente a una economía hiperinflacionaria, se convierten a la moneda de presentación utilizando los siguientes procedimientos:

a. todos los importes (es decir, activos, pasivos, partidas del patrimonio, gastos e ingresos) se convertirán a la tasa de cambio de cierre correspondiente a la fecha de cierre del estado de situación financiera más reciente,
b. las cifras comparativas serán las que fueron presentadas como en el año anterior dentro de los estados financieros del periodo precedente (es decir, estos importes no se ajustan por las variaciones posteriores que se hayan producido en el nivel de precios o en las tasas de cambio).

Nota 3 - Administración de riesgos financieros:

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una diversidad de riesgos financieros, tales como: el riesgo de mercado (que incluye el riesgo cambiario, el riesgo de los precios y del flujo de efectivo y el valor razonable de tasas de interés), el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. El plan de administración de riesgos del Grupo tiene como objetivo minimizar los efectos negativos potenciales derivados de la impre-decibilidad de los mercados en el desempeño financiero del Grupo.

La Administración de riesgos financieros del Grupo está a cargo de la Dirección de Finanzas de conformi-dad con las políticas aprobadas por el Consejo de Administración, el que ha emitido políticas generales relativas a la administración de riesgos financieros, así como políticas sobre riesgos específicos.

3.2 Administración del capital

Los objetivos de la Compañía en relación con la administración del riesgo del capital son: salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha, proporcionar rendimientos a los accionistas y benefi-cios a otras partes interesadas y mantener una estructura de capital óptima para reducir su costo.

Para efecto de mantener o ajustar la estructura de capital, el Grupo puede variar el importe de dividendos a pagar a los accionistas, realizar una reducción de capital, emitir nuevas acciones o vender activos y reducir su deuda. La Compañía acostumbra la reinversión de utilidades como instrumento de capitalización.

Al igual que otras entidades de la industria, la Compañía monitorea su estructura de capital con base en la razón financiera de apalancamiento. Esta razón se calcula dividiendo la deuda neta entre el total de capital. La deuda neta incluye el total de los préstamos a corto y largo plazo reconocidos en el estado de situación financiera consolidado menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total incluye el capital con-table, según el estado de situación financiera consolidado, más la deuda neta.

3.3 Estimación del valor razonable

En la tabla adjunta siguiente se detallan los instrumentos financieros registrados a valor razonable clasifi-cados según el método de valuación utilizado para cada uno de estos. Los niveles se definen de la si-guiente manera:

Nivel 1: precio de cotización (no ajustados) en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico.

Nivel 2: datos distintos a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se puede confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios).

Nivel 3: datos sobre el activo y pasivo que no se basa en datos que se puedan confirmar en mercados acti-vos, es decir, información no observable.

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos financieros del Grupo que son medidos a valor razonable.

30 de septiembre de 2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	$ -	$ 52,591	$ -	$52,591
Instrumentos financieros derivados – Posición neta	$ -	$ -	$ -	$ -

31 de diciembre de 2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	$ -	$ 45,532	$75,491	$121,023
Instrumentos financieros derivados – Activo	$ -	$ 7,351	$ -	$ 7,351
Instrumentos financieros derivados – Pasivo	$ -	$ 15,900	$ -	$ 15,900

Durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no existieron transferencias entre los niveles de valor razonable.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se negocian en mercados activos se basa en los pre-cios de cotización de los mercados a la fecha del estado de situación financiera. Un mercado se entiende como activo si los precios de cotización están normalmente disponibles en bolsa, negociadores, corredor, grupo de la industria, servicios de precios o de una agencia reguladora y esos precios representan opera-ciones reales y recurrentes en el mercado

sobre la base de libre competencia. El precio de mercado utili-zado en los activos financieros mantenidos por la Compañía es el precio de oferta actual. Estos instru-mentos se incluyen en el nivel 1. Los instrumentos incluidos en el nivel 1 incluyen principalmente valores negociables o disponibles para su venta.

El valor razonable de instrumentos financieros que no se negocian en mercados activos, por ejemplo, los derivados disponibles fuera de bolsa *(over-the-counter)*, se determina utilizando técnicas de valuación. Estas técnicas de valuación maximizan el uso de información observable de mercados en los casos en que esté disponible y deposita la menor confianza posible en estimados específicos del Grupo. Si todas las va-riables relevantes para establecer el valor razonable de un instrumento financiero son observables, el ins-trumento se incluye en el nivel 2.

Si una o más variables relevantes no se basan en información observable de mercado, el instrumento se incluye en el nivel 3.

El valor razonable de *swaps* de tasa de interés es calculado con base en el valor presente de los flujos de efectivo estimados futuros basados en las curvas de rendimiento observables.

3.4 Compensación de activos y pasivos financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Compañía no ha compensado activos y pasivos financieros.

Nota 4 - Estimaciones y juicios contables críticos:

Las estimaciones y juicios utilizados para la elaboración de los estados financieros consolidados son conti-nuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y en otros factores, incluyendo proyecciones de eventos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias actuales.

4.1 La Compañía ha utilizado los siguientes juicios en la elaboración de los estados financieros consolidados:

4.1.1 Deterioro del crédito mercantil

La Compañía realiza pruebas anuales para determinar si los activos intangibles de vida indefinida inclu-yendo el crédito mercantil ha sufrido algún deterioro, el valor recuperable de las UGE ha sido determi-nado con base en su valor de uso. La determinación del valor de uso requiere el uso de estimaciones.

De acuerdo con las pruebas realizadas por la Compañía, se determinó que al 30 de septiembre de 2020 y 2019 no existe deterioro sobre el crédito mercantil, y no se consideró necesario realizar pruebas de sensibilidad, toda vez que los flujos de efectivo a valor presente exceden significativamente los valores contables de dicho crédito.

4.2. Impuestos a la utilidad

La Compañía está sujeta al pago de impuestos a la utilidad en numerosas jurisdicciones. Se requiere realizar juicios significativos para reconocer el impuesto a la utilidad causado y diferido. Existen muchas operaciones y cálculos para los cuales la determinación del impuesto puede ser incierta.

La Compañía reconoce un pasivo por aquellos asuntos observados en las auditorías fiscales si considera que es probable que se determine un impuesto adicional al originalmente causado. Cuando el resultado final de estos procesos es diferente al pasivo estimado, las diferencias se reconocen en el impuesto a la utilidad diferido y/o causado del ejercicio.

La Compañía reconoce un impuesto diferido activo por las pérdidas fiscales acumuladas basada en las proyecciones y estimaciones sobre la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de utilidades fiscales futuras y considerando las condiciones de mercado existentes al cierre del ejercicio.

4.3 Superávit por revaluación

Las condiciones en los datos no observables son determinados con la mejor estimación realizada por la Compañía basados en los supuestos establecidos por los expertos contratados para tal efecto sobre los da-tos no observables, así como elementos externos e internos. La Compañía realiza análisis periódicos so-bre la valuación de los terrenos y edificios para verificar si existen indicadores de necesidad de revalua-ción de dichos activos.

4.4 Opción de compra adicional en AIC

La compañía firmó un *Unit Purchase Agreement* en el cual se establece la compra adicional de $204,459 (Dls.10,360,000) de participación en AIC, al respecto la Administración ha analizado la posible determinación de valor razonable de dicha opción y derivado de que los datos de comparabilidad son inobservables y, por lo tanto, inexactos en su medición, la Administración ha decidido no reconocer dicho contrato como un activo.

Nota 5 - Estacionalidad de la operación:

Estacionalidad

Las condiciones climáticas, principalmente periodos prolongados de lluvia, así como el impacto que tienen en la aceleración, retraso o interrupción de las actividades de construcción o renovación de edificaciones y de las actividades agrícolas pueden afectar los resultados del Grupo.

Históricamente, el volumen de ventas del Grupo no ha fluctuado a lo largo del año. Las condiciones climáticas, especialmente los periodos prolongados de lluvia pueden afectar los niveles de demanda de las soluciones de almacenamiento de agua ofrecidas por la Compañía (tales como sus sistemas de captación de aguas pluviales) debido a que el exceso de agua reduce las necesidades de almacenamiento para uso futuro de sus clientes. A la inversa, generalmente las ventas de estos productos aumentan durante los periodos prolongados de sequía, debido al aumento de las necesidades de almacenamiento. La ocurrencia de estos eventos climáticos puede tener un efecto adverso en los resultados de Grupo y pueden hacerlo susceptible a estacionalidad.

Nota 6 - Información financiera por segmentos:

La Dirección General es la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la Compañía. En consecuencia, la Dirección General ha determinado los segmentos operativos a reportar basándose en los informes internos revisados por dicha Dirección para tomar las decisiones estratégicas del negocio.

Un segmento operativo se define como un componente de una entidad sobre el cual se tiene información financiera separada que es evaluada regularmente. Los ingresos de los segmentos de la Compañía derivan principalmente de la venta de productos.

Soluciones del Agua:

Segmento “Soluciones individuales”:

Las Soluciones Individuales son aquellos productos que por sí mismos satisfacen una necesidad de los clientes de manera definitiva. Estos productos son comercializados a través de la red de distribuidores de la Compañía, sin la necesidad de contar con servicios adicionales por parte de esta, como instalación o mantenimiento.

Segmento “Soluciones integrales”:

Las Soluciones Integrales son sistemas compuestos de diversas Soluciones Individuales que interactúan entre sí para satisfacer necesidades de mayor complejidad. Por lo general, estos sistemas incluyen servi-cios de valor agregado como instalación o mantenimiento para lograr su adecuado funcionamiento.

Segmentos donde se reportan las adquisiciones de negocios:

Como se menciona en la Nota 1 de estos estados financieros consolidados, la Compañía adquirió diversos negocios que individualmente no califican como un segmento operativo reporta-ble adicional. Sin embargo, de acuerdo con el tipo de soluciones que ofrecen a sus clientes la Administración las ha clasificado dentro de los segmentos operativos como sigue:

Soluciones individuales:

- Rotoplas Argentina
- Sanzfield
- E-Commerce

Soluciones integrales:

- Sytesa

Ingresos y resultados por segmentos operativos:

La Compañía evalúa el desempeño de cada uno de los segmentos operativos con base en la utilidad antes del resultado financiero, impuestos, depreciación, amortización y donativos (EBITDA, por sus siglas en inglés), considerando que dicho indicador representa una buena medida para evaluar el desempeño ope-rativo, así como la capacidad para fondear inversiones de capital y requerimientos de capital de trabajo. No obstante, la EBITDA no es una medida de desempeño financiero bajo las NIIF, y no debería ser consi-derada como una alternativa de la utilidad neta, como una medida de desempeño operativo o flujo de efectivo como una medida de liquidez.

La Compañía ha definido la EBITDA como utilidad (pérdida) antes de impuestos después de agregar o restar, según sea el caso: 1) depreciación, amortización y deterioro de activos no circulantes; 2) el resultado financiero, neto (incluye costos e ingresos por intereses, ganancias o pérdidas por tipo de cambio); 3) participación en la pérdida de asociadas, 4) donativos y 5) gastos extraordinarios.

Mercados geográficos:

De igual manera la Compañía controla sus activos y pasivos por cada uno de los mercados geográficos cla-sificados en México, Argentina y otros (Perú, Brasil, EUA, Canadá, Guatemala, Honduras, Nicaragua, Costa Rica y El Salvador).

A continuación, se presenta un análisis de los ingresos y resultados de los segmentos a informar de la Compañía. Los demás conceptos del estado de resultados no son asignados debido a que son adminis-trados en forma corporativa. La información revelada en cada segmento se presenta neta de las elimina-ciones correspondientes a las transacciones realizadas entre las empresas del Grupo. Esta forma de presentación es la misma utilizada por la Dirección General en los procesos de revisión periódica sobre el desempeño de la Compañía:

	Periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de:					
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Soluciones Individuales		Soluciones integrales		Consolidado	
Ventas netas	$ 5,745,669	$ 5,341,897	$ 448,209	$ 412,242	$ 6,193,878	$ 5,754,139
Utilidad antes de impuestos	$ 874,123	$ 505,839	$ (86,423)	$ (40,605)	$ 787,700	$ 465,234
EBITDA	$ 1,112,546	$ 1,062,938	$ (13,939)	$ 37,030	$ 1,098,607	$ 1,099,968

	Periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de:					
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Soluciones Individuales		Soluciones integrales		Consolidado	
Ventas netas	$ 2,208,477	$ 1,840,154	$ 155,963	$ 162,401	$ 2,364,440	$ 2,002,555
Utilidad antes de impuestos	$ 164,588	$ 160,490	$ (50,836)	$ (13,421)	$ 113,752	$ 147,069
EBITDA	$ 453,384	$ 374,369	$ (8,545)	$ 17,348	$ 444,839	$ 391,717

La utilidad antes de impuestos por los periodos de nueve meses, terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019, se describe a continuación:

	Al 30 de septiembre de:	
	2020	2019
EBITDA	$1,098,607	$1,099,968
Depreciaciones y amortizaciones	(260,579)	(237,992)
Donaciones	(9,357)	(3,684)
Gastos extraordinarios	(96,416)	-
Costos financieros - Neto	54,951	(392,650)
Participación en resultados de la asociada	494	(408)
Utilidad antes de impuestos	$ 787,700	$ 465,234

La utilidad antes de impuestos por los periodos de tres meses, terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019, se describe a continuación:

	Al 30 de septiembre de:	
	2020	2019
EBITDA	$ 444,839	$ 391,717
Depreciaciones y amortizaciones	(89,219)	(79,729)
Donaciones	(4,105)	(2,512)
Gastos extraordinarios	(75,044)	-
Costos financieros - Neto	(163,170)	(162,582)
Participación en resultados de la asociada	451	175
Utilidad antes de impuestos	$ 113,752	$ 147,069

Información geográfica

Las ventas por mercado geográfico en donde se ubican, por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 se integran como sigue:

	Al 30 de septiembre de	
Ventas netas	2020	2019
México	$ 3,653,044	$ 3,345,165
Argentina	1,067,168	1,210,485
Otros	1,473,666	1,198,489
Total	$6,193,878	$ 5,754,139

Las ventas por mercado geográfico en donde se ubican, por los periodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 se integran como sigue:

	Al 30 de septiembre de	
Ventas netas	2020	2019
México	$ 1,295,384	$ 1,135,573
Argentina	474,670	473,507
Otros	594,386	393,475
Total	$2,364,440	$ 2,002,555

Propiedad, maquinaria y equipo por mercado geográfico en donde se ubican:

Propiedad, maquinaria y equipo

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
México	$ 1,879,359	$1,960,021
Argentina + efecto de reexpresión	319,953	274,714
Otros	135,417	245,726
	$ 2,334,729	$ 2,480,461

Información total de la entidad

El detalle de los ingresos por categoría por los periodos de nueve meses, terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019, se presenta a continuación:

	Al 30 de septiembre de	
	2020	2019
Venta de productos	$ 5,846,248	$ 5,448,477
Ingresos por servicios y mantenimiento	290,957	258,394
Ingreso por arrendamientos operativos	56,673	47,268
Total	$ 6,193,878	$ 5,754,139

El detalle de los ingresos por categoría por los periodos de tres meses, terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019, se presenta a continuación:

	Al 30 de septiembre de	
	2020	2019
Venta de productos	$ 2,241,714	$ 1,881,179
Ingresos por servicios y mantenimiento	101,380	105,152
Ingreso por arrendamientos operativos	21,346	16,224
Total	$ 2,364,440	$ 2,002,555

Nota 7 - Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Clientes	$ 1,492,955	$ 1,677,382
Menos: estimación por deterioro	(18,417)	(12,386)
	1,474,538	1,664,996
Deudores diversos	108,708	15,812
Empleados	5,119	2,926
IVA por acreditar	30,347	25,497
	144,174	44,235
	$ 1,618,712	$ 1,709,231

El valor razonable de las cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es similar a su valor en libros.

Las cuentas por cobrar incluyen saldos por cobrar con los siguientes clientes:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Clientes gobierno de Brasil*	$ 271,986	$ 323,358
Home Depot México, S. de R. L de C. V.	91,674	47,343
Desarrollo Comercial Polo S. A. P. I.	170,879	245,582
Cencosud, S. A.	26,345	6,636
Grupo Boxito, S. A. de C. V.	18,988	18,077
Citycom, S. A. de C. V.	100,519	100,519
Sodimac Perú, S. A.	745	609
Simón Sistemas Hidráulicos, S. A. de C. V.	16,920	12,568
Tuberías de Oriente, S. A. de C. V.	10,173	10,680
Otros	766,309	899,624
	$1,474,538	$1,664,996

*Clientes gobierno de Brasil

En el marco del Programa Federal “Agua para Todos” (APT), Dalka do Brasil fue contratada por diferentes agencias del gobierno de Brasil para el suministro e instalación de sistemas de captación de agua pluvial en varios municipios de la región semiárida. Estas cuentas por cobrar con agencias gubernamentales se encuentran garantizadas por el “Programa de Aceleración de Crecimiento” (PAC) al amparo del gobierno federal de Brasil, mismas que se han reconocido como adeudadas por dichas agencias. A inicios de 2015, el go-bierno federal de Brasil comenzó a retrasar la transferencia de fondos a los organismos públicos y como resultado Dalka do Brasil dejó de recibir en los plazos acordados parte de la totalidad de los saldos adeudados hasta la reactivación de operaciones en 2018.

El saldo de las cuentas por cobrar con agencias gubernamentales al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019 en miles de reales brasileños fue de R. 68,614 ($271,986) y R. 69,061 ($323,358), respectivamente.

Las cuentas por cobrar con las agencias de gobierno de Brasil se consideran de bajo riesgo de crédito, a la fecha de los estados financieros no han sido provisionadas debido a que existen los medios de exigibilidad legales para hacer efectiva las mismas. La antigüedad en saldos con dichas agencias de gobierno al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se muestra a continuación.

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Rango		
De 30 a 120 días	$ 207	-
De 30 a 120 días	$ 28	$ 1,582
A más de 120 días	271,751	321,776
	$271,986	$323,358

De esta manera, define la provisión por deterioro como las pérdidas crediticias esperadas por toda la vida de las cuentas por cobrar.

Como se indicó anteriormente, bajo el estándar de NIIF 9, se presupone que un activo financiero con más de 90 días de impago debe ser considerado como vencido o en incumplimiento. No obstante, en base a un análisis histórico de la Compañía está refuta la morosidad de 90 días considerando incumplimiento a más de 120 días. Con base en el

análisis cualitativo del comportamiento de pago de la cartera, se identificó que parte importante de la cartera vencida se paga con un atraso menor a dichos plazos y que aquellas cuentas que presentan vencimientos mayores a 120 días respectivamente registran una recuperación marginal.

La Compañía, cuenta con información histórica suficiente para el análisis de datos que permite seleccionar un modelo basado en una tasa de pérdida. En este sentido, se decidió tomar como base el modelo Loss Rate Approach (LRA o Tasa de Pérdida), que utiliza un enfoque donde se evalúa una medida basada en pérdidas pasadas, en particular analiza la información histórica de la cartera y calcula el porcentaje del saldo de los clientes cuentan con un retraso mayor a 120 días respecto al importe total de la cartera.

Los movimientos en la estimación por deterioro de cartera de clientes fueron:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Valor en libros al 1 de enero	$ 12,386	$ 15,700
Cancelación de cuentas	8,423	4,865
Deterioro del periodo	(2,392)	(8,160)
Valor neto en libros	$ 18,417	$ 12,386

Los cargos y reversiones de la estimación para clientes han sido incluidos en el rubro de gastos de opera-ción en el estado de resultados. Cuando no existen más expectativas de recuperar la cuenta con un cliente se cancela su saldo y la provisión por deterioro relacionada. Las otras cuentas por cobrar no están dete-rioradas.

Al 30 de septiembre de 2020, las cuentas por cobrar a clientes por $18,417 (31 de diciembre de 2019: $12,386) se encontraban deterioradas, mismas que han sido provisionadas totalmente.

Los valores en libros de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar netas de estimación por deterioro de la Compañía están denominados en las siguientes monedas:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Peso mexicano	$ 748,901	$ 914,024
Peso argentino	A$1,031,993	A$ 584,544
Dólar	Dls. 1,279	Dls. 3,052
Real	R. 68,906	R. 86,376
Nuevo Sol	S/ 12,271	S/ 13,529
Otras en Quetzales (Centroamérica)	Q. 15,573	Q. 11,346

La exposición máxima al riesgo crediticio al cierre del ejercicio es el valor en libros de clientes y otras cuentas por cobrar. El grupo no recibió ninguna garantía en relación con clientes y otras cuentas por cobrar.

Nota 8 - Partes relacionadas:

a. Durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020 y 2019, se celebraron las siguientes operaciones con partes relacionadas, las cuales fueron efectuadas a su valor de mercado:

	Al 30 de septiembre de	
	2020	2019
Venta de bienes y prestación de servicios a asociadas		
Dalkasa, S. A. (Ecuador)	$13,985	$ 10,727
	$13,985	$ 10,727

b. Saldos al cierre del año resultantes de las ventas/compras de bienes y servicios:

Cuentas por cobrar por venta de bienes y prestación de servicios a asociadas	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Dalkasa, S. A.	$ 9,908	$ 5,982
AIC Rotoplas S.P.A.	272	-
AIC Technologies, LLC	1,118	944
	$11,298	$ 6,926

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas surgen principalmente de transacciones de venta y son exigibles a 60 días después de la fecha de la venta de bienes o prestación del servicio y al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no se tenían cuentas por cobrar a partes relacionadas vencidas. Estas cuentas por cobrar no tienen garantías y no devengan intereses. Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no se han realizado reservas por estas cuentas por cobrar a partes relacionadas.

c. Préstamos al personal

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019 los préstamos otorgados a funcionarios clave presentan tasas de interés fijas y variables, como se indica en la tabla siguiente. Asimismo, dichos préstamos presentan una vigencia de 10 años contados a partir de su suscripción.

Funcionario	1			2			3	6		7	8	
Fecha de suscripción	1 de enero de 2013	29 de agosto de 2011	13 de marzo de 2017	1 de enero de 2013	13 de marzo de 2017	02 de mayo de 2019	1 de enero de 2013	1 de Diciem de 2013	15 de agosto de 2017	17 de marzo de 2017	28 de febrero de 2019	Total
Tasa de interés	5.75%	UDI	5.75%	5.75%	5.75%	UDI	5.75%	5.75%	5.75%	UDI		
30 de Septiembre de 2020												
Saldo iniciales	$19,431	$1,111	$9,450	$16,011	$7,702	$3,874	$13,039	47,069	205	517	6,145	124,554
Préstamos	-	-	-	-	-	-	-	2,593	-	-	0	2,593
Pago de préstamo	-	-	-	-	-	-	-	(4,487)	-	-	-	(4,487)
Intereses	861	26	388	709	322	91	557	2,031	-	12	145	5,142
Total	$20,292	$1,137	$9,838	$16,720	$8,024	$3,965	$13,596	$47,206	$205	$529	$6,290	$127,802

Funcionario	1			2		3	4	5	6		7	8	
Fecha de suscripción	1 de enero de 2013	29 de agosto de 2011	13 de marzo de 2017	1 de enero de 2013	13 de marzo de 2017	1 de enero de 2013	1 de enero de 2013	10 de enero de 2013	1 de Diciem de 2013	15 de agosto de 2017	17 de marzo de 2017	28 de febrero de 2019	Total
Tasa de interés	5.75%	UDI	5.75%	5.75%	5.75%	5.75%	5.75%	UDI	5.75%	5.75%	UDI		
31 de diciembre de 2019													
Saldo iniciales	$18,357	$1,087	$9,434	$15,125	$7,273	$12,336	4,811	4,079	40,235	205	503	-	113,445
Préstamos	-	-	-	-	3,800	-	-	-	6,115	-	-	6,000	15,915
Pago de préstamo	-	-	-	-	-	-	-	(4,110)	(2,005)	-	-	-	(6,115)
Intereses	1,074	24	227	886	301	703	(4,811)	31	2,724	-	5	145	1,309
Total	$19,431	$1,111	$9,661	$16,011	$11,374	$13,039	$0	$0	$47,069	$205	$508	$6,145	$124,554

El valor razonable de los préstamos a funcionarios al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 fue de $127,802 y $124,554, respectivamente. Los préstamos son exigibles hasta el 1 de septiembre de 2024

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no fue necesario reconocer alguna provisión para estos préstamos otorgados.

d. Compensaciones a los directores y otros miembros de la gerencia.

Las compensaciones a los directores y otros ejecutivos clave son determinadas por el Consejo de Administración con base en su desempeño y las tendencias del mercado. A la fecha de los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados no han existido cambios materiales en las operaciones realizadas durante el periodo de nueve meses que finalizó el 30 de septiembre de 2020.

e. Otras partes relacionadas

Durante 2020 y 2019 la Compañía mantuvo operaciones con Corporativo Grupo Bursátil Mexicano (GBM) a su vez es tenedora de las acciones de GBM International, Inc. y GBM México.

Corporativo GBM y sus subsidiarias mantienen relaciones comerciales con la Compañía, y a la fecha han otorgado asesoría financiera, servicios de banca de inversión y otros servicios bancarios.

Carlos Rojas Mota Velasco quien es el principal accionista de la Compañía, presidente del Consejo de Administración, tiene una relación familiar con los principales accionistas de Corporativo GBM, por lo que Corporativo GBM y sus subsidiarias son consideradas partes relacionadas.

i. Al 30 de septiembre de 2020 y de 31 de diciembre de 2019 la Compañía no mantiene saldos por cobrar o por pagar a Corporativo GBM.

ii. Las siguientes operaciones se celebraron con Corporativo GBM:

	Al 30 de septiembre de	
	2020	2019
Comisiones pagadas	$ 578	$ 439
Intereses cobrados	$ 40,927	$ 20,493

Nota 9 - Propiedades, planta y equipo - Neto e intangibles:

Los principales movimientos de las propiedades, planta y equipo y los activos intangibles del cierre del ejercicio y hasta el 30 de septiembre de 2020, se muestran a continuación:

	Propiedad, planta y equipo	Intangibles
Saldo al 31 de diciembre de 2019	$2,480,461	$ 3,241,990
Efecto por conversión y reexpresión	3,168	252,714
Traspasos	(14,709)	6,599
Adquisiciones	197,415	9,710
Bajas de activo	(148,786)	(4,252)
Bajas de depreciación	-	1,443
Depreciación y amortización	(182,820)	(47,143)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	$2,334,729	$ 3,461,061

Valor razonable de terrenos y edificios

Durante el ejercicio de 2016 se llevaron a cabo valuaciones de terrenos y edificios, las valuaciones fueron realizadas por valuadores expertos independientes. El incremento por revaluación se registró neto de impuestos diferidos dentro del superávit por revaluación.

Proceso de valuación de la Compañía:

El departamento de administración y finanzas de la Compañía lleva a cabo análisis periódicos que requieren para efectos de reportar en los estados financieros consolidados, los valores razonables. Este departamento reporta directamente a los niveles ejecutivos de la dirección de finanzas. Los resultados de la valuación y los procesos efectuados de forma anual para confirmar que las condiciones establecidas en la política contable para revaluar cada cinco años siguen vigentes.

Las valuaciones realizadas por externos de los terrenos y edificios son realizadas cada cinco años si las condiciones en los datos no observables o en su caso en los activos se ven afectados por elementos externos e internos. Con base en las discusiones de la administración y los valuadores externos, han determinado que los datos no observables sobre los que se basan las valuaciones como edad, dimensiones y colindancias, condiciones de los terrenos y edificios, las ubicaciones, así como los factores económicos locales, son comparables con los precios en las correspondientes localidades de los activos.

La relación que guardan los datos no observables significativos en la medición del valor razonable es que mientras más alto el precio por metro cuadrado es mayor el valor razonable.

Nota 10 - Inversión en asociadas:

A continuación, se muestra la inversión en asociadas de la Compañía y que se contabilizan bajo el método de participación. Las asociadas que se revelan a continuación tienen un capital social que consiste única-mente en acciones ordinarias.

Naturaleza de la inversión en asociadas:

Dalkasa, S. A. (Dalkasa)

Dalkasa es una compañía privada constituida y en operación en Quito, Ecuador, dedicada a la fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el por-centaje de participación en la asociada fue del 49.88%.

La Compañía no posee control conjunto sobre Dalkasa debido a que no se cumplen los requisitos para considerarla como tal, bajo las NIIF ejerce influencia significativa en Dalkasa debido a que mantiene re-presentación en el consejo de administración, participación en el proceso de políticas y en transacciones de importancia, así como en el suministro de información técnica.

AIC

AIC es una compañía privada constituida y en operación en Estados Unidos y que a su vez es tenedora de las partes sociales de AIC- Rotoplas en Chile, es una controladora y dueña de la patente La tecnología “Plasma Water Sanitation System (PWSS)” es un innovador sistema de tratamiento de agua capaz de eli-minar virus y bacterias presentes, a través de la transformación de un flujo continuo de agua contaminada en plasma. Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el porcentaje de participación en la asociada fue del 15.44%.

La Administración ha definido que se ha obtenido influencia significativa en esta entidad derivado de que cuatro miembros del Consejo de Administración de siete en total, pertenecen a la Administración de la Compañía, al respecto no se considera se haya obtenido el control total de la Compañía ya que el accio-nista principal de la misma tiene la capacidad de remover a discreción a los miembros del consejo de Administración.

Nota 11 - Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
B37 Ventures, LLC. [1]	52,591	121,023
	$ 52,591	$121,023

Los cambios en los valores razonables de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran netos en el estado de resultados en “Ingresos y costos financieros”.

[1]Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2016 se realizó una inversión en el fondo B37 Ventures, LLC., cuyo propósito incluye la inversión en instrumentos de deuda o de capital a discreción de los administradores de dicho fondo, estas inversiones están sujetas a valuación a través de referencias en el mercado cuyo valor puede no estar disponible, dicha inversión en el fondo podría no estar sujeta a altos índices de liquidez y depende del desempeño de las entidades en las que se invierta. Al 30 de septiembre de 2020 este activo no se encontraba vencido o deteriorado.

Nota 12 - Instrumentos financieros derivados:

Los instrumentos utilizados de tasa de interés y las posiciones contratadas al cierre de cada año fueron:

Instrumentos financieros derivados activo:

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines, tales como	Monto nocinonal/Valor nominal	Valor del activo subyacente /variable de referencia			Valor razonable		Montos de vencimientos por año		Colateral/lineas de crédito/valores dados en garantía
			Base	Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior	Fecha/Año	Monto	
Swap	Cobertura	MXN 600,000	Tasa de interes	0	TIIE 28 días-5.05%	0	7,351	jun-20	MXN 600,000	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,000	Tipo de cambio	0	19.75	0	-868	ene-20	USD 1,000	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 480	Tipo de cambio	0	19.75	0	-408	ene-20	USD 480	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 720	Tipo de cambio	0	19.75	0	-597	ene-20	USD 720	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 840	Tipo de cambio	0	19.75	0	-679	ene-20	USD 840	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 680	Tipo de cambio	0	19.75	0	-535	feb-20	USD 680	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 880	Tipo de cambio	0	19.75	0	-674	feb-20	USD 880	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,240	Tipo de cambio	0	19.75	0	-924	feb-20	USD 1,240	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,000	Tipo de cambio	0	19.75	0	-724	feb-20	USD 1,000	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 760	Tipo de cambio	0	19.75	0	-535	mar-20	USD 760	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,000	Tipo de cambio	0	19.75	0	-683	mar-20	USD 1,000	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 760	Tipo de cambio	0	19.75	0	-504	mar-20	USD 760	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,080	Tipo de cambio	0	19.75	0	-694	mar-20	USD 1,080	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 520	Tipo de cambio	0	19.75	0	-324	abr-20	USD 520	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 520	Tipo de cambio	0	19.75	0	-313	abr-20	USD 520	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 680	Tipo de cambio	0	19.75	0	-396	abr-20	USD 680	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,040	Tipo de cambio	0	19.75	0	-585	abr-20	USD 1,040	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 240	Tipo de cambio	0	19.75	0	-130	abr-20	USD 240	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 680	Tipo de cambio	0	19.75	0	-356	may-20	USD 680	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 680	Tipo de cambio	0	19.75	0	-342	may-20	USD 680	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,280	Tipo de cambio	0	19.75	0	-619	may-20	USD 1,280	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,040	Tipo de cambio	0	19.75	0	-482	may-20	USD 1,040	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,480	Tipo de cambio	0	19.75	0	-657	jun-20	USD 1,480	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 760	Tipo de cambio	0	19.75	0	-321	jun-20	USD 760	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 760	Tipo de cambio	0	19.75	0	-305	jun-20	USD 760	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,080	Tipo de cambio	0	19.75	0	-410	jun-20	USD 1,080	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 680	Tipo de cambio	0	19.75	0	-244	jul-20	USD 680	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,120	Tipo de cambio	0	19.75	0	-382	jul-20	USD 1,120	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 440	Tipo de cambio	0	19.75	0	-143	jul-20	USD 440	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 760	Tipo de cambio	0	19.75	0	-233	jul-20	USD 760	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 800	Tipo de cambio	0	19.75	0	-232	jul-20	USD 800	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,400	Tipo de cambio	0	19.75	0	-382	ago-20	USD 1,400	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 960	Tipo de cambio	0	19.75	0	-245	ago-20	USD 960	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 760	Tipo de cambio	0	19.75	0	-180	ago-20	USD 760	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 400	Tipo de cambio	0	19.75	0	-87	ago-20	USD 400	NA

Forward full delivery	Cobertura	USD 800	Tipo de cambio	0	19.75	0	-160	sep-20	USD 800	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 640	Tipo de cambio	0	19.75	0	-117	sep-20	USD 640	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 520	Tipo de cambio	0	19.75	0	-84	sep-20	USD 520	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 680	Tipo de cambio	0	19.75	0	-100	sep-20	USD 680	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 520	Tipo de cambio	0	19.75	0	-67	sep-20	USD 520	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 760	Tipo de cambio	0	19.75	0	-85	oct-20	USD 760	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,040	Tipo de cambio	0	19.75	0	-98	oct-20	USD 1,040	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 600	Tipo de cambio	0	19.75	0	-46	oct-20	USD 600	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,000	Tipo de cambio	0	19.75	0	-59	oct-20	USD 1,000	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 760	Tipo de cambio	0	19.75	0	-32	nov-20	USD 760	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 880	Tipo de cambio	0	19.75	0	-19	nov-20	USD 880	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 720	Tipo de cambio	0	19.75	0	-5	nov-20	USD 720	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 720	Tipo de cambio	0	19.75	0	8	nov-20	USD 720	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 600	Tipo de cambio	0	19.75	0	17	dic-20	USD 600	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 880	Tipo de cambio	0	19.75	0	40	dic-20	USD 880	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 440	Tipo de cambio	0	19.75	0	27	dic-20	USD 440	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 440	Tipo de cambio	0	19.75	0	35	dic-20	USD 440	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 440	Tipo de cambio	0	19.75	0	42	dic-20	USD 440	NA
					Subtotal activo (pasivo)	0	-8,549			
					Valor Razonable - Neto	0	-8,549			

Nota 13 – Deuda

13.1 Préstamos bancarios:

El valor en libros de los préstamos es el siguiente:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Préstamos bancarios a largo plazo:		
Banco internacional del Perú, S.A.A. - Interbank [2]	$ 62,392	$ -
Préstamos bancarios a corto plazo:		
Hsbc Bank Argentina, S.A. [1]	$ -	$ 694
Total	$ 62,392	$ 694

[1] El 13 de noviembre de 2017 IPS S.A.I.C. y F, celebró un contrato de apertura de crédito simple con HSBC Bank Argentina, S.A. por Arg$4,350,000 (cuatro millones, trescientos cincuenta mil pesos argentinos), el capital adeudado devengará intereses a una tasa equivalente a la TASA ACTIVA, menos la Bonificación de fondear, de acuerdo a lo

siguiente; Tasa Activa, será la que resulte menor entre: a) BLADAR Bancos Privados Publicada por el BCRA del período de intereses de que se trate, más un margen fijo de 4.5 puntos porcentuales anuales, o b) 19%. Dicho contrato tiene una duración de dos años a partir de la fecha de su firma y devenga intereses de manera mensual.

[2] Con fecha 9 de septiembre de 2020 Dalka S.A.C, celebró un contrato con Banco internacional de Perú S.A.A. – Interbank por S/10,000,000 (Diez millones de soles), con garantía del Gobierno Nacional establecida para el programa "Reactiva Perú", el capital adeudado devengará intereses a una tasa 1.49% anual. Dicho contrato tiene una duración de 36 meses, el cual incluye un periodo de gracia de 12 meses, sin pago de principal e intereses.

13.2 Certificados bursátiles:

La Compañía mantiene vigentes las siguientes emisiones de certificados bursátiles pagaderos al vencimiento:

Descripción	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Emitido el 28 de septiembre del 2017, con vencimiento en septiembre de 2027 con una tasa de interés fija del 8.65% (17-2x)	$ 1,400,000	$ 1,400,000
Emitido el 28 de septiembre del 2017, con vencimiento en septiembre de 2020 con una tasa de interés variable de TIIE a 28 días + 0.68% (17-x) [1]	$ -	$ 600,000
Emitido el 11 de octubre del 2018, con vencimiento en septiembre de 2027 con una tasa de interés fija del 8.65% (17-2x)	$ 1,000,000	$ 1,000,000
Emitido el 19 de febrero del 2020, con vencimiento en septiembre de 2027 con una tasa de interés fija del 8.65% (17-2x)	$ 1,600,000	$ -
	$ 4,000,000	$ 3,000,000

[1] El 13 de febrero de 2020 la Compañía ejerció el derecho de amortizar anticipadamente los certificados en circulación por un importe de $601,160.

El valor en libros de la deuda es el siguiente:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Porción de la deuda a largo plazo:		
Serie 17-2x	$ 4,005,175	$ 2,328,654
	4,005,175	2,328,654
Porción de la deuda a corto plazo:		
Serie 17-x	$ -	$ 601,184
Serie 17-2x	83,336	4,614
	83,336	605,798
Total	$ 4,008,511	$ 2,934,452

El 28 de septiembre de 2017, la Compañía emitió un bono sustentable a través de la Bolsa Mexicana de Valores, por un monto de $2,000,000. La emisión se realizó en dos tramos, el primero con clave de pizarra Agua 17-x por $600,000 a tasa variable TIIE 28 días más 68 puntos base con pago de intereses cada 28 días y con vencimiento a 3 años; el segundo con clave de pizarra agua 17-2x por un monto de $1,400,000, a tasa fija anual de 8.65% con pago de

intereses cada 182 días y vencimiento a 10 años; el tercero es un com-plemento del bono sustentable emitido con clave de pizarra Agua 17-2x con las mismas condiciones de vencimiento y tasa.
Con fecha de 19 de febrero de 2020 se emitio un complemento al del bono sustentable emitido con clavede pizarra Agua 17-X, con las mismas condiciones y vencimientos y tasa. Dichos bonos se pagarán en una sola exhibición en sus respectivos vencimientos. Los gastos de emisión de los certificados bursátiles se presentan netos del valor en libros.

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 las tasas efectivas de interés no han tenido cambios significativos en relación con las del año que terminó al 31 de diciembre de 2019.

Los valores razonables de los préstamos están con base en flujos de efectivo descontados se determinaron utilizando las tasas para cada deuda como sigue:

Valor razonable:	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	(%)	(%)
Serie 17 x-2	8.65	8.65
Serie 17 x	-	8.24

El valor razonable de los préstamos es similar al valor en libros, ya que el impacto del descuento no es significativo y se encuentran dentro del nivel 2 de las jerarquías de valor razonable.

Los valores en libros de los préstamos de la Compañía están denominados en las siguientes monedas:

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
Soles *	PEN$10,037	PEN$ -
Pesos Argentinos*	Arg$ -	Arg$ 2,203
* Equivalente Pesos Argentinos en pesos mexicanos	$	$ 694
* Equivalente de Soles en pesos mexicanos	$ 62,392	$ -
Préstamos en pesos mexicanos	$ 4,088,511	$ 2,934,452
Total en pesos mexicanos	$ 4,150,903	$ 2,935,146

Nota 14 - Provisiones:

	Demandas Legales
Al 1 de enero de 2020	$ 9,971
Por el periodo de nueve meses:	
Reclasificación	9,470
Efecto de conversión	(1,442)
Cargo al estado de resultados	5,191
Cancelaciones	-
Pagos	(1,736)
Al 30 de septiembre de 2020	$21,454

	Demandas legales
Al 1 de enero de 2019	$ 7,366
Por el periodo de doce meses:	
Efecto de conversión	(859)
Cargo al estado de resultados	9,841
Cancelaciones	(1,963)
Pagos	(4,414)
Al 31 de diciembre de 2019	$ 9,971

Las provisiones incluyen principalmente demandas laborales entabladas contra la empresa y otros juicios mercantiles, las cuales han sido determinados bajo la mejor estimación y que se espera desembolsar en el corto plazo.

Nota 15 - Beneficios a los empleados:

Al 30 de septiembre de 2020 no han existido cambios significativos en las obligaciones que se tiene con los empleados.

Nota 16 – Arrendamiento:

Se reconocieron los activos de arrendamiento (derecho de uso) y pasivos por arrendamiento (inicialmente medidos a valor presente de los pagos futuros de arrendamiento) en el balance general.

a. Al 30 de septiembre de 2020, los importes de los activos y depreciación acumulada de los arrendamientos fueron los siguientes:

	Edificios	Equipo de transporte	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019	$ 49,233	$ 12,484	$ 61,717
Efecto de conversión	3,386	1,842	5,228
Nuevos contratos	161,200	7,787	168,987
Depreciación del año	(31,445)	(5,437)	(36,882)
Saldos al 30 de septiembre de 2020	$ 182,374	$ 16,676	$ 199,050

b. Los pasivos de los arrendamientos fueron los siguientes:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Reconocimiento Inicial	$ 65,061	$ 93,535
Pagos por rentas	(43,883)	(60,186)
Intereses por arrendamiento	9,711	7,660
Incremento (disminución)	168,110	24,051
Efecto de conversión	5,417	-
Saldo de pasivo por arrendamiento	$ 204,416	$ 65,061

El valor en libros de la deuda es el siguiente:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Porción de la deuda a largo plazo:		
Pasivo por arrendamiento	$ 161,298	$ 36,002
Porción de la deuda a corto plazo:		
Pasivo por arrendamiento	$ 43,118	$ 29,059
Total	$ 204,416	$ 65,061

c. El gasto de interés en arrendamiento financiero, para el año terminado el 30 de septiembre de 2020 y 2019, ascendió a $9,689 y 5,632, respectivamente y el cargo a resultados por concepto de depreciación de activos arrendados fue por $36,882 y $36,562, respectivamente.

Nota 17 - Capital contable:

El capital social se integra como sigue:

Acciones	Descripción	Total
15,104	Representa la porción mínima fija del capital sin derecho a retiro (Clase I)	$ 23
486,219,830	Representa la porción variable del capital con derecho de retiro (Clase II)	4,442,877
486,234,934	Capital social histórico	4,442,900
	Incremento por actualización hasta 1997	71,391
		4,514,291
(58,820,203)	Acciones en tesorería	(1,158,726)
427,414,731	Capital social al 30 de septiembre de 2020	$ 3,355,565

El 12 de mayo de 2020 la compañía informa el pago del reembolso de capital en efectivo y especie por un monto de MXN $0.80 por acción, el cual se compone por dos partes; un pago de $0.40 en efectivo y un pago de $0.40 en especie, aprobado por la asamblea general anual ordinaria y extraordinaria de accionistas, el pago se realizó en una sola exhibición y por conducto del S.D. INDEVAL, por un importe de $346,845, quedando el capital social fijo en $23 y capital social variable en $4,442,877.

El 7 de mayo de 2019 la compañía informa el pago del reembolso de capital en efectivo por un monto de MXN $0.38 por cada acción en circulación aprobado por la asamblea general anual ordinaria y extraordinaria de accionistas, el pago se realizó en una sola exhibición y por conducto del S.D. INDEVAL, por un importe de $173,720, quedando el capital social fijo en $34 y capital social variable en $4,616,289.

A continuación, se muestra la reconciliación de acciones en tesorería:

	Número de acciones	Total
Saldo al 1 de enero de 2020	24,292,223	$ 587,521
Acciones propias adquiridas*	52,565,987	838,332
Acciones propias vendidas*	(18,038,007)	(267,127)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	58,820,203	$ 1,158,726

Representan acciones ordinarias nominativas, serie única, sin expresión de valor nominal, clase II y el importe se ha disminuido del capital social de la Compañía. Las acciones son mantenidas como acciones de tesorería y se tiene el derecho de reemitir estas acciones en una fecha posterior.

Nota 18 - Impuestos a la utilidad:

El gasto por Impuesto sobre la Renta (ISR) mostrado en el estado de resultados se reconoce con base en la estimación de la Administración de la Compañía de la tasa de ISR anual promedio ponderada esperada para el ejercicio completo. La tasa fiscal promedio efectiva estimada utilizada para el periodo de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2019 es del 49% comparada con la de 37% por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020.

Nota 19 - Compromisos y contingencias:

Compromisos

Con base en los análisis realizados por la administración, no han existido cambios significativos en los compromisos que se revelan en los estados financieros al 30 de septiembre de 2020.

Contingencias

Al 30 de septiembre de 2020 y a la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados intermedios no se tienen contingencias.

Nota 20 - Eventos subsecuentes

A la fecha de emisión de los estados financieros consolidados intermedios adjuntos, la compañía no tuvo evento relevante y no ha requerido modificación a los estados financieros.

Nota 21 - Autorización de la emisión de los estados financieros consolidados:

Los estados financieros consolidados intermedios condensados adjuntos y sus notas fueron autorizados, para su emisión el 21 de octubre de 2020, por los funcionarios que firman al calce de los estados financieros básicos y sus notas.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

Eventos Relevantes Rotoplas y Renewable Resources Group anuncian el lanzamiento de Rieggo - 07 de octubrehttps://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/eventosrelevantes/2020/3T20/Rieggo-esp.pdf Grupo Rotoplas renueva contrato de formador de mercado con UBS - 05 de octubrehttps://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/eventosrelevantes/2020/3T20/Renovacion-formador-de-mercado-UBS.pdf?5f7b9308 Actualización estatus operaciones Rotoplas durante septiembre - 01 de octubrehttps://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/eventosrelevantes/2020/3T20/COVID-19-1-octubre-2020.pdf?5f750e10 Rotoplas fortalece equipo directivo con Vicepresidente de Transformación Organizacional – 29 de septiembrehttps://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/eventosrelevantes/2020/3T20/FortalecimientoEstructura-esp.pdf?5f7501a4 Rotoplas ingresa al i?ndice FTSE BIVA – 28 de septiembrehttps://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/eventosrelevantes/2020/3T20/FTSE-BIVA-MX-esp.pdf Actualización estatus operaciones Rotoplas durante agosto – 01 de septiembrehttps://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/eventosrelevantes/2020/3T20/COVID-19-1-septiembre-2020.pdf Ratificación del despacho de auditoria externa independiente – 28 de agostohttps://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/eventosrelevantes/2020/3T20/Ratificacion-Auditor-Externo-BMV-2020.pdf Actualización estatus operaciones Rotoplas durante julio – 05 de agostohttps://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/eventosrelevantes/2020/3T20/COVID-19-5-agosto-2020.pdf S&P Global Ratings confirma calificación ‘mx AA-’ de Grupo Rotoplas con perspectiva estable – 27 de juliohttps://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/eventosrelevantes/2020/3T20/Ratificacion-calificacion-S&P.pdf

Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios [bloque de texto]

Principales políticas y criterios contables y de información seguidos en la preparación de información financiera:

a) Bases de preparación

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés) y con las Interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera (INIIF o IFRIC, por sus siglas en inglés) respectivas. Para tales efectos se ha utilizado el método del costo histórico para la valuación de los rubros, excepto por las propiedades planta y equipo e instrumentos derivados que han sido valuados a su valor razonable. Su preparación requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos para valuar algunas de las partidas de los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren en los mismos. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. La administración de la Compañía, aplicando el juicio profesional, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

b) Consolidación

- Subsidiarias

Subsidiarias son todas aquellas entidades sobre las cuales la Compañía tiene control. La Compañía controla una entidad cuando está expuesta, o tiene derechos, a rendimientos variables debido a su involucramiento en la entidad y tiene la facultad de afectar esos rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que el control es transferido a la Compañía y se dejan de consolidar cuando el control cesa.

La Compañía utiliza el método de compra para reconocer las adquisiciones de negocios. La contraprestación por la adquisición de una subsidiaria se determina con base en el valor razonable de los activos netos transferidos, los pasivos asumidos y el capital emitido. La contraprestación de una adquisición también incluye el valor razonable de aquellos importes contingentes a cobrar o pagar como parte del acuerdo. Los activos identificables adquiridos pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios generalmente se reconocen inicialmente a sus valores razonables a la fecha de la adquisición. La Compañía reconoce la participación no controladora en la entidad adquirida ya sea a su valor razonable a la fecha de adquisición o al valor proporcional de los activos netos identificables de la entidad adquirida.

Si la combinación de negocios se realiza en etapas, el valor en libros de la participación previa del adquirente en la adquirida a la fecha de la adquisición se ajusta al valor razonable a la fecha de la adquisición reconociendo cualquier diferencia en resultados.

Cualquier consideración contingente a ser pagada por la Compañía se reconoce a su valor razonable a la fecha de adquisición. Los cambios posteriores al valor razonable de la consideración contingente reconocida como un activo o pasivo se reconocen de conformidad con la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, ya sea en

resultados o en otros resultados integrales (ORI). La contraprestación contingente que se clasifica como capital no requiere ajustarse, y su liquidación posterior se registra dentro del capital.

Las transacciones, los saldos y las utilidades o pérdidas no realizadas resultantes de operaciones entre compañías del Grupo han sido eliminados. Las políticas contables aplicadas por las subsidiarias han sido modificadas para asegurar su consistencia con las políticas contables adoptadas por el Grupo, en los casos que así fue necesario.

- Asociadas

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no control. Generalmente, en estas entidades la Compañía mantiene una participación de entre 20%y 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas se valúan utilizando el método de participación y se reconocen inicialmente al costo. Si la participación en una asociada se reduce pero se mantiene influencia significativa, solo la parte proporcional de otros resultados integrales correspondiente a la participación vendida, se reclasifica a resultados si es requerido.

La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas netas de la asociada, se reconoce en el estado de resultados y la participación en otros resultados integrales (ORI) de la asociada se reconoce como otro resultado integral (ORI). Estos movimientos posteriores a la adquisición se acumulan y ajustan el valor en libros de la inversión. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de una asociada excede el valor en libros de su inversión, incluyendo cualquier cuenta por cobrar registrada por la Compañía con la asociada no garantizada, la Compañía no reconoce dichas pérdidas en exceso, excepto que tenga la obligación legal o asumida de efectuar pagos por cuenta de la asociada.

La Compañía evalúa al final de cada año si existe evidencia objetiva de deterioro en la inversión en asociadas. En caso de existir, se calcula el monto del deterioro por defecto del valor recuperable de la asociada sobre su valor en libros y reconoce la pérdida relativa en “Participación en el resultado de la asociada” en el estado de resultados.

Las utilidades no realizadas derivadas de las transacciones entre la Compañía y sus asociadas se eliminan al porcentaje de participación de la Compañía en la asociada. Las pérdidas no realizadas también se eliminan, excepto que la transacción proporcione evidencia de que el activo transferido está deteriorado. Las políticas contables aplicadas por la asociada han sido modificadas para asegurar su consistencia con las políticas contables adoptadas por la Compañía, en los casos que así fue necesario.

Las utilidades y pérdidas por dilución de la participación en inversiones en asociadas se reconocen en el estado de resultados.

c) Información financiera por segmentos

La información financiera por segmentos operativos se presenta de manera consistente con la información incluida en los reportes internos proporcionados a la Dirección General para la toma de decisiones de operación de la Compañía.

La Dirección General de la Compañía es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos.

d) Conversión de monedas extranjeras

- Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las entidades que conforman al Grupo se miden en la moneda del entorno económico primario donde opera cada entidad, es decir, su "moneda funcional". Los estados financieros consolidados se presentan en pesos mexicanos, que es la moneda de presentación del Grupo.

- Operaciones y saldos

Las operaciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha en que se llevó a cabo la transacción o el tipo de cambio vigente a la fecha de valuación cuando las partidas son revaluadas. Las utilidades y pérdidas por fluctuaciones en los tipos de cambio que resultan ya sea por la liquidación de tales operaciones o por la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre del año, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando se requiere sean incluidas en otros resultados integrales (ORI), como en el caso de transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo y coberturas de inversiones netas. Las utilidades y pérdidas por fluctuaciones en los tipos de cambio relacionadas con préstamos, efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en el estado de resultados en el rubro "Gastos o ingresos financieros".

Las partidas no monetarias que se miden al valor razonable en una moneda extranjera se convierten utili-zando los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las diferencias por conversión que se derivan de activos y pasivos financieros no monetarios, reconocidos a valor razonable con cambios en resultados se reconocen en resultados como parte de la ganancia o pérdida en el valor razonable. Las diferencias por conversión que surgen de activos financieros no monetarios, se reconocen como parte del resultado integral.

- Empresas del Grupo

Los resultados y la situación financiera de todas las entidades del Grupo (ninguna de las cuales tiene moneda en una economía hiperinflacionaria, excepto por las compañías de Argentina, la Inflación acumu-lada 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) que tienen una moneda funcional diferente de la moneda de presentación se convierten a la moneda de presentación como sigue:

- Los activos y pasivos reconocidos en el estado de situación financiera se convierten al tipo de cambio de la fecha de cierre de dicho estado de situación financiera.

- Los ingresos y gastos reconocidos en el estado de resultados se convierten al tipo de cambio pro-medio de cada año (excepto cuando este promedio no es una aproximación razonable del efecto derivado de convertir los resultados a los tipos de cambio vigentes a las fechas de las operaciones, en cuyo caso se utilizaron esos tipos de cambio).

- Las diferencias por conversión resultantes se reconocen como parte del resultado integral.

En la consolidación, las diferencias de cambio derivadas de la conversión de cualquier inversión neta en entidades extranjeras y de los préstamos y otros instrumentos financieros designados como coberturas de dichas inversiones se reconocen en ORI. Cuando se vende una operación en el extranjero o se paga cualquier préstamo que forme parte de la inversión neta, las diferencias de cambio asociadas se reclasifi-can a resultados como parte de la ganancia o pérdida a la venta.

El crédito mercantil y los ajustes a los activos y pasivos, que surgen en la fecha de adquisición de una operación extranjera para medirlos a su valor razonable, se reconocen como activos y pasivos de la entidad extranjera y se convierten al tipo de cambio de la fecha de cierre. Las diferencias de conversión se registran en otros resultados integrales (ORI).

e) Propiedades, planta y equipo

Los terrenos y edificios comprenden principalmente las plantas de producción y distribución y las oficinas. Los terrenos y edificios se muestran a su valor razonable, con base en valuaciones por expertos independientes externos, menos la depreciación posterior de los edificios. Las valuaciones se realizan con suficiente regularidad (por lo menos cada cinco años), para asegurar que el valor razonable de un activo revaluado no difiera significativamente de su importe en libros. Cualquier depreciación acumulada en la fecha de la revaluación se elimina contra el importe en libros bruto del activo y el importe neto se actualiza al valor revaluado del activo. Todas las otras propiedades, planta y equipo se expresan a su costo histórico menos la depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

Los costos relacionados con una partida incurridos posteriormente al reconocimiento inicial se capitalizan, como parte de dicha partida o una partida separada, según corresponda, solo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Compañía y el costo se pueda medir confiablemente. El valor en libros de los componentes reemplazados se da de baja. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al estado de resultados en el periodo que se incurren.

Los aumentos en el valor en libros por revaluación de terrenos y edificios se reconocen a otros resultados integrales (ORI) y se muestran como superávit por revaluación en el capital contable de los accionistas. Las disminuciones que compensan los aumentos anteriores del mismo activo se cargan a otros resultados integrales (ORI) directamente en el capital contable, todas las demás disminuciones se cargan en el estado de resultados.

La depreciación de propiedades, planta y equipo, se calcula con base en el método de línea recta, el cual se aplica sobre el costo del activo sin incluir su valor residual y considerando sus vidas útiles estimadas que son:

Años
Edificios20
Maquinaria y herramientas10
Muebles, enseres y equipo de cómputo3
Equipo de transporte 4
Moldes10
Mejoras a locales arrendados 10-12
Planta de tratamiento 15
Paneles solares 30

Los valores residuales y vidas útiles de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, en la fecha de cierre de cada año.

Cuando el valor en libros de un activo excede a su valor recuperable estimado, se reconoce una pérdida por deterioro para reducir el valor en libros a su valor recuperable.

Cuando los activos revaluados son vendidos, los importes incluidos en otros resultados integrales (ORI) se transfieren a resultados acumulados.

El resultado por la disposición de propiedades, planta y equipo se determina comparando el valor razona-ble de la contraprestación recibida y el valor en libros del activo transferido y se presenta en el estado de resultados dentro de los gastos operativos y costos de venta de acuerdo con la función del activo fijo.

El superávit por revaluación incluido en el capital contable relacionado con los terrenos y edificios puede ser transferido directamente a las utilidades acumuladas cuando estos sean dados de baja. Las transfe-rencias del superávit de revaluación a utilidades retenidas no se realizan a través del estado de resultados.

Mejoras a locales arrendados

Las mejoras y adaptaciones a inmuebles y locales comerciales en los que la Compañía actúa como arren-datario se reconocen al costo histórico disminuido de la depreciación respectiva. La depreciación de las mejoras se calcula por el método de línea recta con base en el periodo de vigencia inicial del contrato de arrendamiento o la vida útil de las mejoras, el menor.

f) Activos intangibles

- Crédito mercantil

El crédito mercantil surge de la adquisición de subsidiarias y representa el exceso de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la entidad adquirida y el valor razonable a la fecha de adquisición de cualquier participación previa en la adquirida sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos. Si el total de la contraprestación transferida, la participación no controladora reconocida y la participación mantenida anteriormente medida a valor razonable es menor que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, en el caso de una compra ventajosa, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

Con el propósito de comprobar el deterioro, el crédito mercantil adquirido en una combinación de negocios se asigna a cada una de las Unidades Generadoras de Efectivo (UGE) o grupos de UGEs, que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación. Cada unidad o grupo de unidades a las que se ha asignado el crédito mercantil representa el nivel más bajo dentro de la entidad a la que se controla el crédito mercantil para propósitos internos de administración. El crédito mercantil se monitorea a nivel de segmento operativo.

Las revisiones del deterioro en el crédito mercantil se llevan a cabo anualmente o con mayor frecuencia si los acontecimientos o cambios en las circunstancias indican un posible deterioro. El valor en libros de la UGE con que se relaciona el crédito mercantil se compara con el valor de recuperación, que es el mayor entre el valor en uso y el valor razonable menos los costos de venta. Cualquier deterioro se reconoce inmediatamente como un gasto y no se reversa posteriormente.

- Marcas y licencias

Las marcas y licencias adquiridas individualmente se reconocen a su costo histórico. Las marcas y licen-cias adquiridas a través de una adquisición de negocios se reconocen a su valor razonable a la fecha de la adquisición. Las licencias que tienen una vida útil definida se registran a su costo menos su amortización acumulada y pérdidas por deterioro. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta con base en sus vidas útiles estimadas de entre tres y cinco años.

Las licencias de programas de cómputo adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos con objeto de adquirir y poner en funcio-namiento el programa relativo. Estos costos se amortizan con base en sus vidas útiles estimadas de entre tres y cinco años.

Las marcas tienen vida útil indefinida debido a que se espera contribuya a los flujos netos de efectivo de forma indefinida, se registra a su costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas.

- Programas de cómputo

Los costos asociados con el mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren. Los costos de desarrollo que son directamente atribuibles a un diseño a medida y prueba de programas de cómputo,

identificables y controlados por la Compañía se reconocen como activos intangibles cuando se cumple los siguientes criterios:

- Técnicamente es factible completar el desarrollo del programa de cómputo para que esté disponible para su uso.
- Existe la intención de terminar el desarrollo del programa de cómputo para su uso o venta.
- Existe la habilidad de usar o vender el programa de cómputo.
- Es factible demostrar la forma en que el programa de cómputo generará beneficios económicos fu-turos.
- Existen recursos disponibles adecuados, ya sean técnicos, financieros o de otro tipo para completar el desarrollo del programa de cómputo que permita su uso o venta.
- Los gastos atribuibles al desarrollo pueden ser medidos de manera confiable.

Los costos directos que se capitalizan como parte de los programas de cómputo incluyen las remuneraciones de los empleados que desarrollan los programas y la proporción correspondiente de los costos indirectos relacionados.

Otros costos de desarrollo que no cumplen los criterios antes indicados se reconocen como gastos conforme se incurren. Los costos de desarrollo previamente reconocidos como gastos no se reconocen como un activo en periodos subsecuentes.

Los costos de desarrollo de programas de cómputo capitalizados se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta con base en sus vidas útiles estimadas, las que no exceden tres años.

- Relación con clientes

Existen relación con clientes que han tenido operaciones por un número interrumpido de años y que se espera que continuarán teniendo operaciones en el futuro previsible y contribuirán en la generación de ingresos futuros estimables; adquiridas a través de una adquisición de negocios se reconocen a su valor razonable a la fecha de adquisición. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta con base en sus vidas útiles estimadas a 30 años y se reconoce en el gasto en periodos subsecuentes.

- Contrato de No Competencia

La compañía cuenta con un contrato de No competencia firmado con los socios anteriores de IPS, corres-ponde a la capacidad legal con que cuenta Grupo Rotoplas de limitar el involucramiento de los socios anteriores de IPS como competencia; surge a través de la adquisición de negocios y se reconoce su valor razonable a la fecha de adquisición. La amortización se calculó utilizando el método de línea recta con base en su vida útil a 10 años, que corresponde a la vigencia del contrato y se reconocen en el gasto en periodos subsecuentes.

- Deterioro de activos no financieros

Los activos intangibles que tienen vida útil indefinida, por ejemplo el crédito mercantil o marcas, no están sujetos a amortización y se someten a pruebas anuales de deterioro. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al importe en el que el valor en libros del activo excede a su valor de recuperación. El valor de recuperación de los activos es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos incurridos para su venta y su valor en uso. Para efectos de la evaluación de deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que ge-neran flujos de efectivo identificables (UGE). Los activos no financieros distintos del crédito mercantil que han sido objeto de deterioro se evalúan a cada fecha de reporte para identificar posibles reversiones de dicho deterioro.

g) Activos financieros

- Clasificación

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Aquellos que se miden subsecuentemente a su valor razonable (ya sea a través de otros resulta-dos integrales, o a través de resultados), y

- Aquellos que se miden a costo amortizado.

La clasificación depende del modelo de negocio de la Compañía para la administración de los activos financieros y de los términos contractuales de los flujos de efectivo.

Para los activos medidos a valor razonable (VR), las ganancias y pérdidas se registrarán en resultados o en otros resultados integrales. Para las inversiones en instrumentos de capital que no se mantienen para negociar, esto dependerá de, si el Grupo ha tomado la decisión irrevocable al momento del reconocimiento inicial, de registrar la inversión a valor razonable a través de ORI.

El Grupo reclasifica los instrumentos de deuda cuando, y solo cuando, cambia su modelo de negocio para la administración de esos activos.

- Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derecho a cobrar importes fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Los activos de esta categoría se clasifican como activos circulantes, excepto si se espera cobrarlos luego de transcurrido un año desde la fecha de cierre, en cuyo caso se clasifican como no circulantes. Los préstamos y las cuentas por cobrar se presentan en los siguientes rubros en el estado de situación financiera: efectivo y equivalentes de efec-tivo, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, deudores diversos y empleados, depósitos en garantía y partes relacionadas.

- Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Cuando un préstamo o cuenta por cobrar se deteriora, su valor en libros se ajusta a su valor de recuperación, el cual se determina descontando el flujo de efectivo futuro estimado a la tasa de interés efectiva original del instrumento. Los ingresos por intereses sobre un préstamo o cuentas por cobrar deteriorados se recono-cen utilizando la tasa de interés efectiva original.

Para los activos financieros comprados u originados distintos de los activos financieros con deterioro de crédito, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para los activos financieros que posteriormente han sufrido deterioro de crédito. Para los activos financieros que posteriormente se han deteriorado el crédito, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si en periodos de reporte posteriores el riesgo crediticio en el instrumento financiero con deterioro crediticio mejora, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero

- Reconocimiento y medición

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se cancelan cuando el derecho de recibir flujos de efectivo de los activos financieros han vencido o han sido transferidos y el la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad.

Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de la transacción, excepto cuando son activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados, los cuales se reconocen inicialmente a su valor razonable y los costos de la transacción se reconocen como gasto en el estado de resultados. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias.

VR-resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surge.

h) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el importe neto es presentado en el estado de situación financiera cuando es legalmente exigible el derecho de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos

sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente. El derecho legalmente exigible no debe ser contingente a eventos futuros y debe ser ejecutable en el curso normal del negocio y en caso de incumplimiento, insolvencia o bancarrota de la Compañía o de la contra-parte.

i) Deterioro de activos financieros

- Activos valuados a costo amortizado

La IFRS 9 reemplaza las disposiciones de la NIC 39 relacionadas con el reconocimiento, clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, baja de instrumentos financieros, deterioro de activos financieros y contabilidad de coberturas. La adopción de la IFRS 9 Instrumentos financieros, a partir del 1 de enero de 2018, dio como resultado cambios en las políticas contables y ajustes menores a los montos reconocidos en los estados financieros.

Desde el 1 de enero de 2018, la Compañía evaluó, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado sobre la vida del instrumento, considerando los resultados de la evaluación del comportamiento de la cartera. Los incrementos a esta provisión se registran dentro de provisión para pérdidas crediticias en el estado de resultados.

La compañía no tuvo impacto significativo en los estados financieros y en las actividades de la compañía por la adopción de esta norma.

j) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

Los instrumentos financieros derivados se reconocen en la fecha en que se celebró el contrato respectivo y se miden inicial y posteriormente a su valor razonable. La clasificación de la utilidad o pérdida derivada de los cambios en los valores razonables de estos instrumentos, en resultado del año u otros resultados integrales, depende de si son designados como instrumentos de cobertura o no, así como de la naturaleza de la partida cubierta, en su caso.

Los instrumentos financieros que no cumplen con contabilidad de cobertura son reconocidos a su valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía cuenta con instrumentos financieros derivados contratados con fines de cobertura económica; sin embargo, no lleva a cabo una contabilidad de coberturas.

k) Inventarios

Los inventarios se reconocen al costo o a su valor neto de realización, el menor, sobre la técnica de costeo estándar, el cual es ajustado periódicamente al final de cada mes para llevarlo a su costo promedio pon-derado. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos indirectos de fabricación sobre la base de la capacidad normal de operación de la planta. El

valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de operación de la Compañía menos los gastos de venta variables correspondientes.

l) Pagos anticipados

Los pagos anticipados representan aquellas erogaciones efectuadas por la Compañía en donde no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes a los bienes que está por adquirir o a los servicios que está por recibir. Los pagos anticipados se registran a su costo y se presentan en el estado de situación financiera como activos circulantes o no circulantes, dependiendo del rubro de la partida de destino. Una vez recibidos los bienes y/o servicios, relativos a los pagos anticipados, estos son reconocidos como un activo o como un gasto en el estado de resultados del periodo, respectivamente.

m) Depósitos en garantía

Corresponden a erogaciones realizadas por la Compañía para garantizar los compromisos asumidos en algunos contratos (principalmente rentas de locales). Los depósitos en garantía, cuya recuperabilidad tendrá lugar en un periodo mayor a 12 meses, son reconocidos a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Los depósitos en garantía a recuperar en un periodo menor a 12 meses no son descontados.

n) Efectivo y equivalentes de efectivo

En el estado consolidado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo, incluye el efectivo disponible, los depósitos bancarios a la vista y otras inversiones a corto plazo altamente líquidas con ven-cimientos de tres meses o menos y con un riesgo de poca importancia por cambios en su valor. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las inversiones a la vista con vencimiento no mayor a tres meses están invertidas en deuda bancaria e instrumentos gubernamentales.

o) Efectivo restringido

El efectivo cuyas restricciones originan que no se cumpla con la definición de efectivo y equivalentes de efectivo descrito anteriormente, se presentan en un rubro por separado en el estado consolidado de situa-ción financiera y se excluyen del efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo.

p) Capital contable

- Capital social

Las acciones ordinarias de la Compañía se clasifican como capital social dentro del capital contable y se expresan a su costo histórico. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se muestran en el capital contable como una deducción del monto recibido, neto de impuestos.

- Prima en suscripción de acciones

La prima en emisión de acciones representa la diferencia en exceso entre el pago por las acciones suscritas y el valor nominal de las mismas sobre bases históricas.

- Reserva legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles, de la utilidad neta del año habrá que separar por lo menos el 5% para incrementar la reserva legal hasta que esta alcance el 20% del capital social histórico. El objetivo de esta reserva es mantener una cantidad mínima de capital en caso de que surja una necesidad imprevista de fondos.

- Resultados acumulados

Corresponden a los resultados netos de ejercicios anteriores acumulados e incluyen los efectos de inflación reconocidos hasta el 31 de diciembre de 1997.

- Utilidad integral

La utilidad integral la componen la utilidad neta, más otras reservas de capital, netas de impuestos, las cuales se integran por los efectos de conversión de entidades extranjeras, así como por otras partidas que por disposición específica se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribución de capital.

- Acciones en tesorería

La Asamblea de Accionistas puede eventualmente autorizar y desembolsar un importe máximo para la adquisición de acciones propias. Al ocurrir una recompra de acciones propias, se convierten en acciones en tesorería. La contraprestación pagada, incluyendo los costos directamente atribuibles a dicha adquisi-ción (netos de impuestos), se reconoce como una disminución del capital contable del Grupo hasta que las acciones se cancelan o se vuelven a emitir. Cuando tales acciones se vuelven a emitir, la contrapres-tación recibida, incluyendo los costos incrementales directamente atribuibles a la transacción (netos de impuestos), se reconocen en el capital contable del Grupo. La plusvalía y minusvalía no se reconoce en resultados y forma parte del saldo del fondo de recompra de acciones propias.

q) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones con proveedores por compras de bienes o servicios adquiridos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Cuando se espera pagarlas en un periodo de un año o menos desde la

fecha de cierre, se presentan en el pasivo circulante. En caso de no cumplir lo mencionado se presentan en el pasivo no circulante.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

r) Baja por pasivos financieros

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

Cuando la Entidad intercambia con el prestamista existente un instrumento de deuda en otro con términos sustancialmente diferentes, dicho intercambio se contabiliza como una extinción del pasivo financiero ori-ginal y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. De manera similar, la Entidad considera la modi-ficación sustancial de los términos de un pasivo existente o parte de él como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. Se asume que los términos son sustancial-mente diferentes si el valor presente descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, inclu-yendo cualquier tarifa pagada neta de cualquier tarifa recibida y descontada utilizando la tasa efectiva original es al menos un 10% diferente de la actual descontada Valor de los flujos de efectivo remanentes del pasivo financiero original. Si la modificación no es sustancial, la diferencia entre: (1) el importe en libros de la responsabilidad antes de la modificación; y (2) el valor presente de los flujos de efectivo después de la modificación debe reconocerse en resultados como la ganancia o pérdida por modificación dentro de otras ganancias y pérdidas.

s) Préstamos bancarios

Los préstamos inicialmente se reconocen a su valor razonable, neto de los costos relacionados incurridos, y posteriormente se reconocen a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos relacionados incurridos) y el valor de rescate se reconoce en el estado de resultados durante el plazo de vigencia del préstamo utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los honorarios incurridos para obtener los préstamos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso, los honorarios se difieren hasta que el préstamo se reciba.

Los préstamos se clasifican como pasivos circulantes salvo que la Compañía tenga el derecho incondicio-nal de diferir el pago de un pasivo por al menos 12 meses después del periodo de reporte.

t) Costos derivados de préstamos

Los costos generales o específicos derivados de préstamos que son directamente atribuibles a la adquisi-ción, construcción o producción de activos calificables para los cuales se requiere de un periodo prolon-gado (más de un

año) para ponerlos en las condiciones requeridas para su uso o venta, se capitalizan formando parte del costo de esos activos.

El resto de los costos derivados de préstamos se reconocen al momento de incurrirse o devengarse en el estado de resultados.

u) Impuestos a la utilidad corrientes y diferidos

El gasto por impuestos a la utilidad del periodo comprende el impuesto a la utilidad causado y diferido. El impuesto a la utilidad del periodo se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se relaciona total o parcialmente con partidas reconocidas directamente como parte de ORI o en el capital contable. En este caso el impuesto se presenta en el mismo rubro que la partida con la que se relaciona.

El cargo por impuestos a la utilidad causado se calcula con base en las leyes fiscales promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera en los países en los cuales la Compañía y sus subsidiarias operan. La Administración evalúa periódicamente los criterios aplicados en las declaraciones fiscales cuando existen aspectos en los cuales la ley aplicable está sujeta a interpreta-ción. Posteriormente, la Compañía reconoce las provisiones necesarias sobre la base de los importes que espera serán pagados a las autoridades fiscales.

El impuesto a la utilidad diferido se determina en cada subsidiaria utilizando el método de activos y pasivos sobre las diferencias temporales que surgen de comparar los valores contables y fiscales de todos los activos y pasivos de la Compañía. Sin embargo, el impuesto a la utilidad diferido que surge por el reco-nocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o fiscal, no se registra. El impuesto a la utilidad diferido se determina utilizando las tasas de impuesto y leyes que han sido promulgadas o estén sustancialmente promulgadas al cierre del año y se espera sean aplicadas cuando el impuesto a la utilidad diferido activo se realice o el pasivo se liquide.

El impuesto a la utilidad diferido activo solo se reconoce en la medida que sea probable que se obtengan beneficios fiscales futuros contra los que se puedan utilizar las diferencias temporales pasivas.

El pasivo por impuestos diferidos se origina por las diferencias temporales del impuesto derivadas de in-versiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, excepto por el pasivo por impuesto diferido en el momento en que la reversión de la diferencia temporal es controlada por la Compañía y es probable que la diferencia temporal no va a revertirse en un futuro cercano. En general, la Compañía no está en condi-ciones de controlar la reversión de las diferencias temporales para las compañías asociadas. Solo cuando existe un acuerdo que le dé la Compañía la posibilidad de controlar la reversión, las diferencias temporales no se reconocen.

v) Beneficios a los empleados

- Plan de pensiones

Planes de beneficios definidos:

Un plan de beneficios es definido como un monto de beneficio por prima de antigüedad 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.

En este caso, la Compañía tiene la obligación de pagar el importe establecido en el plan cuando sea exigible. Las compañías del Grupo tienen establecido un plan conforme lo requerido por la Ley Federal del Trabajo (LFT) respecto del cual, las compañías del Grupo que cuentan con personal, están obligadas a pagarles a sus trabajadores y estos tienen derecho a recibir, una prima de antigüedad al terminar la relación laboral después de 15 años de servicios.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera respecto a la prima de antigüedad, la cual se considera un beneficio definido, es el valor presente de la Obligación del Beneficio Definido (“OBD”) a la fecha del estado de situación financiera menos el valor razonable de los Activos del Plan (“AP”). La Obligación del Beneficio Definido se calcula anualmente por actuarios independientes utilizando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de efec-tivo futuro estimados usando las tasas de interés de bonos gubernamentales denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos de vencimiento que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones.

El costo por servicios presentes del plan de beneficio definido, se reconoce en el estado de resultados en el gasto por beneficios a empleados, salvo que se incluyan en el costo de un activo, refleja el incremento en la OBD proveniente del servicio del empleado durante el año, modificaciones en el beneficio y liquida-ciones.

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

El costo de interés neto se calcula aplicando la tasa de descuento al saldo neto de la Obligación del Beneficio Definido y al valor razonable de los activos del plan. Este costo se incluye en el gasto por beneficios a empleados en el estado de resultados.

- 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 labo-ral 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, pasivos contingentes y activos contingentes” e involucre el pago de los benefi-cios por terminación. En caso 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 aceptarán dicha oferta. Los beneficios que se pagarán a largo plazo se descuentan a su valor presente.

- Otros beneficios a los ejecutivos

La Compañía otorga a sus ejecutivos, como plan de retención, apoyo para la adquisición de acciones de la Compañía. Los empleados elegibles de acuerdo con ciertos factores, principalmente años de servicio, pueden optar por aceptar un préstamo para compra futura de acciones, el cual se les descuenta periódi-camente y genera intereses a valor de mercado.

- Unidades de valor referenciado

La Compañía opera un plan de compensación, en el que la entidad recibe servicios de sus funcionarios a cambio del pago de Unidades de Valor Referenciado ("UVR"). El valor razonable de los servicios recibidos relacionados con el plan se reconoce como gasto. El importe total del gasto a ser cargado a resultados se determina con referencia al valor de las opciones otorgadas:

- Incluyendo cualquier condición de desempeño del mercado (por ejemplo, el precio de la acción de una entidad);

- Excluyendo el impacto de cualquier servicio y condiciones que otorguen el derecho que no corres-pondan al desempeño del mercado (por ejemplo, rentabilidad, objetivos de crecimiento en venta, y la permanencia como empleado por un periodo determinado); e

- Incluyendo el impacto de cualquier servicio o condiciones de desempeño que no correspondan al mercado que otorguen el derecho (por ejemplo, el requerimiento que tienen los empleados para ahorrar o mantener acciones por un periodo específico).

Al final de cada periodo de reporte, la Compañía revisa las estimaciones del número de UVR que espera otorgar con base en las condiciones de otorgamiento distintas del mercado y condiciones de servicios. Se reconoce el impacto de la revisión de la estimación original, si existiera, en el estado de resultados.

Adicionalmente, en algunas circunstancias, los empleados pueden prestar servicios antes de la fecha de concesión y por lo tanto, el valor de mercado de la fecha de concesión se estima para los efectos de reconocer el gasto durante el periodo comprendido entre el periodo de servicio de inicio y la fecha de otorgamiento.

Las contribuciones de seguridad social pagadas en relación con el otorgamiento de opciones de capital son considerado como parte integral de la UVR; asimismo, el cargo es reconocido como un pago basado en acciones liquidable en efectivo

- Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) y gratificaciones

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones y PTU con base en un cálculo que toma en cuenta la utilidad atribuible a los accionistas de la Compañía después de ciertos ajustes. La Compañía reconoce una provisión cuando está obligada contractualmente o cuando existe una práctica basada que genera una obligación asumida.

w) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación legal presente o asumida como resultado de eventos pasados, es probable que se presente la salida de recursos económicos para liquidar la obligación y el monto pueda ser estimado razonablemente. No se reconoce provisiones por pérdidas operativas futuras.

Cuando existen obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salidas de flujos de efectivo para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. La provisión se reconoce aún y cuando la probabilidad de la salida de flujos de efectivo respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea muy pequeña.

Las provisiones se reconocen al valor presente de los desembolsos que se espera sean requeridos para liquidar la obligación, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las condiciones actuales del mercado con respecto al valor en el tiempo del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación. El incremento de la provisión debido al transcurso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

x) Reconocimiento de ingresos

El Grupo ha adoptado la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes desde el 1 de enero de 2018, de acuerdo al análisis realizado no se identificaron cambios significativos a las políticas contables de la Compañía. De acuerdo con las disposiciones de transición en NIIF 15 se utilizó el método retrospectivo modificado, el Grupo ha adoptado las nuevas reglas retrospectivamente de 2017, sin cambio alguno en la información presentada al 31 de diciembre de 2017 y 2018.

Los ingresos representan el importe de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de la venta de bienes o prestación de servicios transferidos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de las devoluciones y descuentos otorgados a clientes.

La Compañía utiliza la metodología de IFRS 15 para el reconocimiento de ingresos con base a los siguientes pasos:

- Identificación del contrato con el cliente.

- Identificación de las obligaciones de desempeño.

- Determinación del precio de transacción.

- Asignación del precio de transacción a las obligaciones de desempeño.

- Reconocer el ingreso conforme se cumplen las obligaciones de desempeño.

La Compañía ha utilizado el expediente práctico para las modificaciones contractuales que ocurrieron antes de la aplicación inicial (1 de enero de 2018) sin efecto a reconocer.

La Compañía considera los siguientes conceptos como obligaciones de desempeño:

- Ingresos por venta de bienes (recipientes, accesorios de plástico, termo tanques, etc)(al mayoreo)

La Compañía fabrica y vende una amplia variedad de bienes en el mercado al mayoreo. Las ventas de estos productos se reconocen cuando la Compañía los ha entregado al cliente, este último tiene la facultad de decidir el canal y precio de venta de los productos en el mercado minorista, y cuando ya no existe una obligación pendiente de cumplir por parte de la Compañía que pudiera derivar en la devolución o rechazo de los productos.

La obligación de desempeño se considera cuando los productos se han entregado al cliente en el lugar especificado en el contrato y el cliente ha aceptado los productos según el acuerdo celebrado o la Compañía tiene evidencia objetiva de que ha cumplido todos los requerimientos para que el cliente acepte los productos.

Estos bienes por lo general se venden con un descuento por volumen. Asimismo, los clientes tienen el derecho a devolver los productos defectuosos. Las ventas se reconocen sobre la base de los precios acordados en los acuerdos celebrados, netos de una estimación por descuentos por volumen y devolucio-nes. Las estimaciones por descuentos por volumen y devoluciones se determinan con base en la expe-riencia acumulada. No se considera que se esté otorgando un financiamiento a los clientes como un componente separado en la transacción de venta porque el plazo de crédito es de 7 a 60 días, lo que es consistente con la práctica de mercado.

Se reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes son entregados, ya que este es el punto en el tiempo en el que la retribución es incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de que se realice el pago.

El Grupo determina sus estimaciones con base en la experiencia acumulada, tomando en cuenta el tipo de cliente, el tipo de operación y los términos particulares de cada contrato. La Compañía otorga una garantía de por vida que otorga a sus clientes y/ consumidores finales por la venta de su producto “Tinaco Beige”, históricamente son pocos los eventos en dónde el cliente ha ejercido su derecho de la garantía de por vida de dicho producto y no se genera ninguna estimación.

Política contable anterior para venta de bienes (recipientes, accesorios de plástico y otros accesorios) (al mayoreo)

La Compañía fabrica y vende una amplia variedad de bienes en el mercado al mayoreo. Las ventas de estos productos se reconocen cuando la Compañía los ha entregado al cliente, este último tiene la facultad de decidir el canal y precio de venta de los productos en el mercado minorista, y cuando ya no existe una obligación pendiente de cumplir por parte de la Compañía que pudiera derivar en la devolución o rechazo de los productos. La Compañía otorga una garantía de por vida en gran parte de sus productos; al respecto, la Compañía analiza el importe de reclamaciones esperadas, sin embargo, ha determinado que el importe esperado no es relevante en relación a los estados financieros consolidados, por lo que no se registra la provisión relativa.

Se considera que los productos se han entregado al cliente cuando los mismos han sido entregados al cliente en el lugar especificado en el contrato, los riesgos de pérdida han sido transferidos al cliente y el cliente ha aceptado los productos según el acuerdo celebrado, o los plazos de devolución expiraron, o la Compañía tiene evidencia objetiva de que ha cumplido todos los requerimientos para que el cliente acepte los productos.

Estos bienes por lo general se venden con un descuento por volumen. Asimismo, los clientes tienen el derecho a devolver los productos defectuosos. Las ventas se reconocen sobre la base de los precios acordados en los acuerdos celebrados, netos de una estimación por descuentos por volumen y devoluciones. Las estimaciones por descuentos por volumen y devoluciones se determinan con base en la experiencia acumulada. No se considera que se esté otorgando un financiamiento a los clientes como un componente separado en la transacción de venta porque el plazo de crédito es de 7 a 60 días, lo que es consistente con la práctica de mercado.

El Grupo determina sus estimaciones con base en la experiencia acumulada, tomando en cuenta el tipo de cliente, el tipo de operación y los términos particulares de cada contrato.

- Ingresos por venta de bienes (recipientes, accesorios de plástico y otros accesorios) (al menudeo)

Las ventas de estos bienes se reconocen cuando la Compañía los ha entregado al cliente, y cuando ya no existe una obligación de desempeño pendiente de cumplir por parte de la Compañía que pudiera derivar en la devolución o rechazo de los productos.

Los pagos de la contraprestación al menudeo generalmente son en efectivo o a través de tarjeta de crédito. La Compañía otorga a estos clientes el derecho de devolución por un periodo de 30 días y no cuenta con programas de lealtad.

Política contable anterior para venta de bienes (recipientes, accesorios de plástico y otros accesorios) (al menudeo)

Durante el ejercicio 2017 la Compañía adquirió E-Commerce. Derivado de esta adquisición la Compañía obtiene ingresos por ventas de bienes a través de una cadena de tiendas y ventas por internet.

Las ventas de estos bienes se reconocen cuando la Compañía los ha entregado al cliente, y cuando ya no existe una obligación pendiente de cumplir por parte de la Compañía que pudiera derivar en la devolución o rechazo de los productos.

Se considera que los productos se han entregado al cliente cuando los mismos han sido entregados al cliente en el lugar especificado en el contrato, los riesgos de pérdida han sido transferidos al cliente y el cliente ha aceptado los productos según el acuerdo celebrado, o los plazos de devolución expiraron, o la Compañía tiene evidencia objetiva de que ha cumplido todos los requerimientos para que el cliente acepte los productos.

Las ventas al menudeo generalmente son en efectivo o a través de tarjeta de crédito. La Compañía otorga a estos clientes el derecho de devolución por un periodo de 30 días y no cuenta con programas de lealtad.

- Ingresos por prestación de servicios relativos a mantenimiento de instalaciones

La Compañía provee servicios de mantenimiento sobre instalaciones realizadas de soluciones individuales y/o integrales. En este sentido, los ingresos se reconocen en el periodo contable en que se prestan los servicios, por referencia a la etapa de terminación de la transacción específica y se evalúa sobre la base del servicio real proporcionado como un porcentaje del total de servicios que se prestarán.

Derivado de la adopción de la NIIF 15, no hubo cambios con relación a la política establecida anteriormente bajo NIC 18.

- Ingresos por arrendamiento de plantas de tratamiento

La Compañía renta plantas de tratamiento de agua, estos son acordados en periodos fijos de 10 años. Los términos pactados con el cliente estipulan la posesión por parte de la Compañía al final del arrenda-miento; asimismo la Compañía mantiene los derechos de la propiedad y que por lo tanto han sido clasificados como arrendamientos operativos.

El Grupo no proporciona ningún servicio auxiliar a los clientes de las propiedades de inversión. Por lo tanto, los pagos del arrendamiento se relacionan completamente con la renta y se reconocen como ingresos por arrendamiento. No

fue necesario separar las contraprestaciones entre los componentes de arrendamiento y los de no arrendamiento en la adopción de la NIIF 15.

Política contable anterior para ingresos por arrendamiento de plantas de tratamiento

La Compañía renta plantas de tratamiento de agua, estos son acordados en periodos fijos de 10 años. Los términos pactados con el cliente estipulan la posesión por parte de la Compañía al final del arrenda-miento; asimismo la Compañía mantiene los riesgos y beneficios de la propiedad y que por lo tanto han sido clasificados como arrendamientos operativos.

El Grupo no incurre en costos materiales para obtener contratos con clientes tales como comisiones de ventas

- Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago.

y) Arrendamientos

La Compañía renta varias propiedades y automóviles. Los contratos de renta suelen hacerse por periodos fijos de 2 a 6 años, pero pueden tener opciones de extensión de plazo. Los términos de arrendamiento se negocian sobre una base individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes. Los contratos de arrendamiento no imponen ningún convenio, pero los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamo. Los arrendamientos se reconocen como un activo de derecho de uso y un pasivo correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para su uso por la Compañía. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a la utilidad o pérdida durante el periodo de arrendamiento, con el fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada periodo. El activo de derecho de uso se deprecia durante el periodo más corto de la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento bajo el método de línea recta.

Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente.

Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos:

- Pagos fijos (incluyendo si lo son en sustancia);
- Los importes que se espera sean pagaderos por el arrendatario en garantía de valor residual;
- Los pagos del arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, si se puede determinar, o la tasa de interés incremental del Grupo.

Los activos de derecho de uso se miden a su costo incluyendo lo siguiente:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;

- Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido;
- Cualquier costo directo inicial, y
- Los pagos asociados a los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método de línea recta como un gasto en resultados.

Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden equipos de TI, telecomunicaciones.

El Grupo ha adoptado anticipadamente la NIIF 16 Arrendamientos retrospectivamente a partir del 1 de enero de 2018, pero no ha reexpresado la información comparativa para el período de presentación de informes de 2017 de acuerdo a lo permitido por las disposiciones específicas de transición de la norma.

Al adoptar la NIIF 16, el Grupo reconoció pasivos por arrendamiento en relación con los arrendamientos que habían sido previamente clasificados como "arrendamientos operativos" bajo los principios de la NIC 17 Arrendamientos. Estos pasivos se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados utilizando la tasa de interés incremental del arrendatario al 1 de enero de 2018.

Al aplicar la NIIF 16 por primera vez, el Grupo ha utilizado los siguientes recursos prácticos permitidos por la norma:

- el uso de una única tasa de descuento en una cartera de arrendamientos con características razonablemente similares;
- el registro de los arrendamientos operativos con un plazo de arrendamiento restante de menos de 12 meses al 1 de enero de 2017 como arrendamientos a corto plazo;
- la exclusión de los costos directos iniciales para la medición del activo de derecho de uso en la fecha de la solicitud inicial, y
- el uso de la retrospectiva para determinar el plazo del arrendamiento cuando el contrato contiene opciones para extender o terminar el contrato de arrendamiento.

El Grupo también ha optado por no aplicar la NIIF 16 a los contratos que se identificaron no contienen un arrendamiento según la NIC 17 y la IFRIC 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento.

La política de la Compañía antes de la adopción de IFRS 16, clasificaba los arrendamientos como financieros u operativos depende de la sustancia de la transacción más que la forma del contrato. Los arrendamientos en los cuales una porción significativa de los riesgos y beneficios de la propiedad son retenidos por el arrendador se clasificaban como arrendamientos operativos. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos (netos de incentivos recibidos por el arrendador) se registraban en el estado de resultados con base en el método de línea recta durante el periodo del arrendamiento.

z) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como pasivo en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía y se les ha establecido su

derecho a recibir dicho pago. Para efectos de pago de dividendos (que son reducidos de los resultados de ejercicios anteriores), la Compañía utiliza los estados financieros individuales que son preparados conforme NIIF para fines estatutarios.

aa) Utilidad neta por acción básica y diluida

La utilidad neta básica por acción resulta de dividir la utilidad neta del año atribuible a la participación controladora entre el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el ejercicio.

La utilidad neta por acción diluida resulta de dividir la utilidad neta del año, entre el promedio ponderado de acciones en circulación durante 2018, de 2017, disminuido dicho promedio de las acciones potencial-mente dilutivas. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se tienen componentes de dilución de utilidades.

bb) Reexpresión de estados financieros

Durante los últimos años la inflación en Argentina se ha incrementado significativamente y los datos de inflación local no se han reportado de forma consistente. La tasa de inflación acumulada a tres años, utilizando diferentes combinaciones de índices de precios al por menor, excedió el 100% durante el primer semestre de 2018. La inflación acumulada a tres años utilizando el índice de precios al mayoreo también superó el 100%. Por esta razón, teniendo en cuenta el desempeño del país, incluida la devaluación de la moneda, Argentina se consideró como una economía hiperinflacionaria para los periodos contables que finalizan después del 1 de julio de 2018.

Como resultado, las subsidiarias Rotoplas Argentina, S.A., Talsar, S.A. e IPS, S.A.I.C y F. cuya moneda funcional es el Peso Argentino aplicaron IAS 29 “Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias” como si la economía siempre hubiera sido hiperinflacionaria. IAS 29 requiere el reconocimiento de la inflación de los ingresos y gastos desde el inicio del periodo en que se consideró la economía hiperinflacionaria. También requiere la indexación de partidas no monetarios desde la fecha en que fueron inicialmente reconocidos o a partir de la fecha de la última revaluación en caso de aquellos reconocidos a su valor razonable hasta el final del periodo de reporte. Las partidas monetarias no se reexpresan, ya que se considera que están expresadas a pesos de poder adquisitivo a la fecha de reporte. Las pérdidas y ganancias en posición monetaria se reconocen en gastos o ingresos financieros.

Las subsidiarias ubicadas en Argentina realizan 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 reex-presan;
- Los elementos de capital de cada estado de situación financiera se reexpresan:

i.Al comienzo del primer periodo de aplicación de la IAS 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 con-solidado 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 539/18 JG ("la Resolución") de la Federación Argentina de Consejos Profesio-nales de Ciencias Económicas. Dicha resolución, establece que se debe utilizar una combinación de ín-dices de precios en el cálculo de los efectos de reexpresión de estados financieros. Por lo tanto, la Compañía ha decidido utilizar el IPC (índice de precios al consumidor con cobertura nacional) para reexpresar los saldos y transacciones que se hayan generado. En los estados financieros locales se reconoce efectos de inflación cómo si siempre hubieran tenido, mientras que a nivel consolidado se reconocen sin reexpresar comparativos por tal razón, el efecto se presentó en resultados acumulados.

Explicación de la estacionalidad o carácter cíclico de operaciones intermedias

Las condiciones climáticas extremas, especialmente los períodos prolongados de lluvia afectan las operaciones del Grupo y pueden hacerla susceptible a la estacionalidad. Históricamente, el volumen de ventas permanece constante a lo largo del año. Sin embargo, las condiciones climáticas, especialmente los periodos prolongados de lluvia pueden afectar los niveles de demanda de las soluciones individuales de almacenamiento de agua debido a que el exceso de agua reduce las necesidades de almacenamiento para uso futuro de sus clientes. De forma inversa, generalmente las ventas de estos productos aumentan durante los períodos prolongados de sequía debido al aumento de las necesidades de almacenamiento. En caso de que estos eventos climáticos sucedan, los resultados de operación podrían verse afectados y ser susceptibles a estacionalidad.

Explicación de cuestiones, recompras y reembolsos de títulos representativos de deuda y capital

No hay partidas relevantes

Dividendos pagados, acciones ordinarias

0

Dividendos pagados, otras acciones

0

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción

0.0

Dividendos pagados, otras acciones por acción

0.0

Descripción del cumplimiento con las NIIF si se aplican a la información financiera intermedia

La información financiera cumple con la NIC 34.

Descripción de la naturaleza e importe del cambio en estimaciones durante el periodo intermedio final

No hay información relevante.