

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	25
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	27
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	29
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	31
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	33
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	35
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior	38
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	41
[700002] Datos informativos del estado de resultados	42
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	43
[800001] Anexo - Desglose de créditos	44
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	46
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	47
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	48
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	60
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos	64
[800500] Notas - Lista de notas.....	65
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	67
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	68
Notas al pie.....	119

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

Rotoplas | Reporte Trimestral 3T21

(AGUA*)

Ciudad de México, 20 de octubre del 2021. Grupo Rotoplas S.A.B. de C.V. (BMV: AGUA*) (“Rotoplas”, “la Compañía”), empresa líder en América en soluciones de agua, reporta sus resultados no auditados del tercer trimestre que comprende de julio a septiembre. La información ha sido preparada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (“IFRS” por sus siglas en inglés).

Las cifras se encuentran expresadas en millones de pesos mexicanos.

3T21 vs 3T20 | HITOS RELEVANTES

- ④ Rotoplas nuevamente registra **ventas netas** récord históricas para un trimestre, con un incremento de 21.4%, impulsado por una mayor participación de mercado, el lanzamiento y la penetración de nuevas soluciones, así como por incrementos en precios. Dichos incrementos en precios tuvieron lugar después de que la Campaña decidió absorber el aumento en los costos de materias primas y mantener precios competitivos para fortalecer el posicionamiento de las marcas durante la primera mitad del año.
 - Las **ventas de productos** incrementan 24.2% con crecimiento de doble dígito en las tres categorías: almacenamiento, conducción y mejoramiento. Asimismo, México, Estados Unidos y Argentina presentan crecimientos de doble dígito.
 - Las **ventas de servicios**, que representan el 4.4% de los ingresos, se contraen 18.4% como resultado de la falta de ingresos en el negocio de bebederos por el cierre de escuelas ante la pandemia, sin considerar dicho negocio servicios crecería 4.1%.
- ④ El **margen bruto** disminuye 660 pb para llegar a 34.9%, afectado por el incremento por encima de lo previsto en los costos logísticos y de materias primas en todas las regiones.
- ④ El **EBITDA ajustado** alcanzó Ps. 364 millones y un margen de 12.7%, cifra 610 pb menor a la del 3T20. Se continuaron observando incrementos secuenciales en los costos de insumos por arriba de lo estimado y estos no pudieron ser compensados por los incrementos en precios. Se estima un impacto neto de Ps. 210 millones al EBITDA.
- ④ El **resultado neto** del periodo fue una utilidad de Ps. 20 millones comparado con Ps. 38 millones en el 3T20, el impacto corresponde a un menor resultado operativo.
- ④ El **ROIC** cierra en 15.7%, una mejora de 590 pb contra el mismo trimestre del año anterior y 400 pb por arriba del costo de capital.

- ④ En julio, GBM publicó el “*Deep Dive AGUA*” con actualización del precio objetivo a \$47.0 y clasificación de *market outperformer*.
- ④ Se **inició la cobertura** de Miranda Global Research y Miranda ESG, con un precio objetivo de \$45.0, convirtiendo a Rotoplas en la **primera emisora en la BMV** con cobertura de análisis ESG.

ACUMULADO 2021 vs 2020 | HITOS RELEVANTES

- ④ Las **ventas netas** crecen 31.0% impulsadas por la maduración del 22% de las iniciativas *Flow* enfocadas en la generación de valor sustentable, tales como el desarrollo de nuevos productos y canales de venta. Adicionalmente, el cambio en los hábitos de consumo de la población ha impulsado la demanda de soluciones para un mejor manejo del agua.

Las **ventas de productos** incrementan 34.5%, impulsadas por crecimientos de doble dígito en todos los países y en las tres categorías. Las ventas de soluciones que han sido lanzadas al mercado en los últimos 12 meses representan el 1.6% del total.

-Las **ventas de servicios** se contraen 13.9%, impactadas por la falta de ingresos en bebederos, sin dicho negocio servicios crecería 14.2%.

- ④ El **margen bruto** se contrae 410 pb impactado principalmente por los incrementos en precios de materias primas y en fletes, así como por la decisión de la Compañía de absorber dichos incrementos durante el primer semestre del año. El margen del periodo es de 37.6%
- ④ El **EBITDA ajustado** incrementa 14.3%, para alcanzar Ps. 1,256 millones y un **margen** de 15.5%, cifra 220 pb menor a la registrada en 2020 por el impacto en margen bruto.
A través de incrementos en precio se ha logrado compensar 34% del efecto por el alza en los costos de insumos, dejando un impacto neto estimado en el EBITDA de Ps.340 millones.
- ④ La **utilidad neta acumulada** asciende a Ps. 220 millones, cifra 81.7% superior a la del mismo periodo del año anterior sin considerar la ganancia financiera no recurrente por el cierre de coberturas cambiarias en marzo 2020.
- ④ Al cierre de septiembre el **apalancamiento Deuda Neta/EBITDA Aj.** cerró en 1.2x.
- ④ Se ha destinado el 4.7% de las ventas a **CapEx** y se observa un incremento en el **capital de trabajo** como resultado del crecimiento acelerado y la necesidad de garantizar el abastecimiento de materiales en un ambiente de cadenas de suministro escasas.
- ④ A pesar del incremento en el capital de trabajo, el **ciclo de conversión de efectivo** se optimizó en 26 días comparado con el mismo periodo del 2020.

IFRAS RELEVANTES | DATOS FINANCIEROS

	3T			9M			
	2021	2020	%Δ	2021	2020	%Δ	
Estado de Resultados	Ventas Netas	2,870	2,364	21.4%	8,114	6,194	31.0%
	% margen bruto	34.9%	41.5%	(660) pb	37.6%	41.7%	(410) pb
	Utilidad de la operación	190	276	(31.2%)	737	732	0.7%
	% margen	6.6%	11.7%	(510) pb	9.1%	11.8%	(270) pb
	EBITDA	287	366	(21.4%)	1,021	993	2.8%
	EBITDA Ajustado ¹	364	445	(18.1%)	1,256	1,099	14.3%
	% margen	12.7%	18.8%	(610) pb	15.5%	17.7%	(220) pb
	Utilidad neta ²	20	41	(50.5%)	220	503	(56.3%)
% margen	0.7%	1.7%	(100) pb	2.7%	8.1%	(540) pb	
Balance	Efectivo y equivalentes	2,166	3,394	(36.2%)			
	Deuda con costo	4,163	4,151	0.3%			
	Deuda Neta	1,998	757	164.0%			
Flujo	Flujo Operativo	257	1,163	(77.9%)			
	CapEx	378	207	82.4%			
	Capital de Trabajo	(494)	86	NA			
Otros	Deuda Neta / EBITDA Aj.	1.2 x	0.5 x	0.7 x			
	ROIC	15.7%	9.8%	590 pb			
	Ciclo Conversión Efectivo	58	84	(26) días			

DATOS OPERATIVOS | enero - septiembre 2021

Operativos	Nuevas soluciones	11	Clientes e-commerce	30,000+
	Colaboradores	3,506	Usuarios bebbia	56,000+
	Ventas a gobierno	3.6%	CO ₂ ahorrado (vs agua embotellada)	10,775 ton

MENSAJE | DIRECTOR GENERAL

Estimados inversionistas,

Estamos muy satisfechos con la tracción que ha alcanzado el programa Flow, ya que la disciplina y alineación organizacional nos han llevado a registrar ventas récord consecutivamente en todos los trimestres del 2021.

La combinación de motores de crecimiento externos e internos ha potencializado las ventas a nivel Grupo, sin embargo, me gustaría destacar el crecimiento acelerado y la mejora en rentabilidad en Estados Unidos y Argentina.

Durante el periodo continuamos robusteciendo nuestra oferta de productos y servicios, por ejemplo, lanzamos la marca *Tuboplus* para la conducción del agua en Centroamérica, y seguimos ejecutando nuevas iniciativas que nos brindarán crecimiento y rentabilidad en el mediano y largo plazo.

En el trimestre, después de haber mantenido precios competitivos durante la primera mitad del año para fortalecer nuestra participación de mercado, realizamos incrementos de precios para compensar las presiones inflacionarias en materias primas y fletes, sin embargo, por el tiempo de absorción y el alza sostenida en costos de insumos por arriba de lo estimado, estos

resultaron insuficientes. Continuamos buscando estrategias para rentabilizar el portafolio y nos mantenemos enfocados en alcanzar el objetivo anual de EBITDA.

Conservamos un balance sólido, lo que nos da flexibilidad y fortaleza para soportar el crecimiento. Hemos invertido el 4.7% de las ventas acumuladas en la actualización tecnológica de las plantas de manufactura y en el incremento de la capacidad productiva, así como en la digitalización de algunos negocios como *bebbia* en México y *Acuantia* en Estados Unidos.

Estamos convencidos de que el futuro está en la tecnología y el análisis de datos, por lo que reforzamos nuestro equipo de TI para estar preparados para el “Rotoplas del futuro”. Nuestra plantilla laboral ha incrementado 5% en los últimos 12 meses, sin embargo, las ventas por empleado han aumentado 21% en el mismo periodo. Considero que continuamos construyendo con claridad el camino para alcanzar el plan de crecimiento sostenible que nos planteamos para el 2025.


Carlos Rojas Aboumrad

¹El EBITDA Ajustado considera: utilidad de operación + depreciación y amortización + gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). En el 3T21 considera Ps. 75 millones de gasto Flow y Ps. 1 millón de donativos y en el 3T20 considera Ps. 75 millones de gasto Flow y Ps. 4 millones de donativos. De forma acumulada considera Ps. 225 millones de gastos Flow y Ps. 9 millones por donativos en 2021 así como Ps. 96 millones de gasto por Flow y Ps. 9 millones por donativos en 2020.

²Utilidad neta antes de operaciones discontinuadas.

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 19 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.

GUÍA DE RESULTADOS | 2021-2025

	Métrica	Guía 2021	Guía 2021 revisada	Objetivo 2025
Guía de Resultados	Crecimiento en ventas netas	≥ 10.0%	≥ 17.0%	2x ventas (vs 2020)
	Margen EBITDA Ajustado	≥ 19.0%	17.0% - 18.0%	≥ 20.0%
	Deuda Neta/EBITDA Aj.	≤ 2.0x	≤ 2.0x	≤ 2.0x
	ROIC	ROIC = WACC + 100 pb	ROIC = WACC + 200 pb	ROIC ~20%

En el mes de julio, ante el incremento en la demanda y las limitaciones en la cadena de suministro observadas durante la primera mitad del año, la Compañía decidió incrementar la perspectiva de crecimiento en ventas y disminuir el margen EBITDA Ajustado. Sin embargo, no se modificó el objetivo anual de EBITDA Aj. en términos absolutos, ya que un mayor crecimiento en ventas debe compensar un menor margen.

Adicionalmente, se espera cerrar el año con un ROIC al menos 200 pb superior al costo de capital, un incremento de 100 pb comparado con la guía previa.

ACCIONES DE ROTOPLAS | COVID-19

Rotoplas continúa con iniciativas para apoyar el combate a la propagación del COVID-19.

-Nivel Operativo

- ④ El personal administrativo continúa trabajando de forma remota.
- ④ Se mantienen estrictos protocolos de seguridad e higiene para proteger al personal operativo en plantas y de servicio en campo.
- ④ Como parte del protocolo se aplican pruebas de detección periódica como pruebas moleculares, pruebas serológicas (IgG) y pruebas rápidas (IgG/IgM).
- ④ Se llevan a cabo sanitizaciones programadas en todos los centros de trabajo.
- ④ Las actividades con grupos de interés se continúan llevando a cabo de manera virtual.

-Estatus operativo

Operaciones 2T21	
País o Región	México
	Argentina
	Estados Unidos
	Perú
	Centroamérica
	Operación continua.

-Compromiso con grupos de interés:

Como parte de la responsabilidad de Rotoplas de mantener a los colaboradores informados, se les comparte un boletín mensual con el estatus de las operaciones en cada país, los lineamientos a seguir y formatos de registro en caso de tener que asistir a alguna de las oficinas o plantas.

PROGRAMA DE TRANSFORMACIÓN | FLOW

En 2019 Rotoplas inició el programa de transformación “Flow” para enfocar el negocio hacia la creación de valor económico y el crecimiento sostenible. La estrategia está fundamentada en iniciativas divididas 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

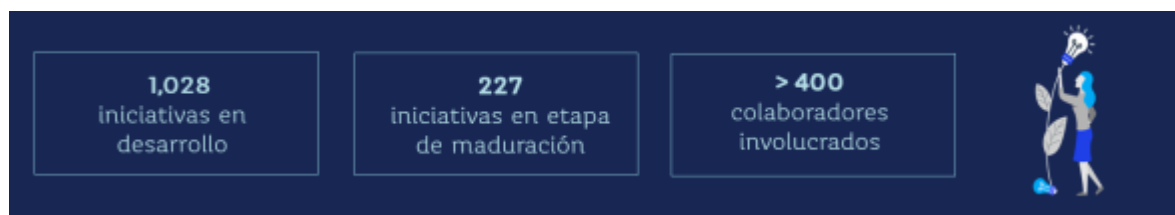
Flow ha evolucionado y se ha vuelto parte de la cultura de innovación y mejora continua:



En 2019 se llevó a cabo un análisis profundo de la Compañía y de sus oportunidades para diseñar un plan de trabajo, posteriormente en 2020 se ejecutaron diversas iniciativas, logrando el objetivo principal de creación de valor con un ROIC superior al costo de capital.

En 2021 Rotoplas se enfocará en demostrar la sustentabilidad de la transformación a través del crecimiento y de la rentabilidad. Reconocemos que uno de los habilitadores más importantes para alcanzar los objetivos es el talento humano, por esto trabajaremos en el desarrollo de nuestros colaboradores y en la atracción del talento indicado para la evolución del negocio.

En 2021 Rotoplas se enfocará en demostrar la sustentabilidad de la transformación a través del crecimiento y de la rentabilidad. De enero a septiembre destaca:



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 Latina¹⁴; 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 de 2020 la emisora prepagó \$600 millones de AGUA-17X los cuales vencían en junio 2020. Después del prepago y la segunda reapertura el 19 de febrero 2020 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 2020 se había utilizado el 67.6% de los recursos captados con las emisiones reaberturas del Bono Sustentable¹. De ese total utilizado, el 75.1% fue destinado a su vez al tratamiento de aguas residuales (categoría 4), y el resto a soluciones de agua potable² (categoría 1).

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

- Informe Anual 2020 (página 124)
https://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/reporte-anual/2020/IA_rotoplas_2020.pdf?608bff15
- Informe Anual 2019 (página 21)
https://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/reporte-anual/2019/IA_rotoplas_2019.pdf
- 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 riesgos del entorno que podrían afectar la forma actual de operación. En el Informe Anual Integrado 2020 https://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/reporte-anual/2020/IA_rotoplas_2020.pdf?608bff15

- Riesgos y oportunidades del Cambio Climático (página 72)
- Gestión de Riesgos en donde se puede encontrar una tabla de los riesgos más relevantes y su clasificación en económicos, sociales y ambientales. (página 118)

Para más información favor de consultar la sección de “Factores de Riesgo” dentro de Reporte Anual 2020 (Anexo N) página 30.

https://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/reporte-anual/2020/Reporte-Anual-BMV-2020.pdf?6091cb99

⁽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]

VENTAS Y EBITDA | POR GEOGRAFÍA Y SOLUCIÓN (millones de pesos)

Cifras por región geográfica

	3T			9M		
	2021	2020	%Δ	2021	2020	%Δ
México						
Ventas	1,465	1,295	13.1%	4,320	3,653	18.2%
EBITDA Aj. ¹	193	264	(26.8%)	756	815	(7.1%)
% Margen	13.2%	20.4%	(720) pb	17.5%	22.3%	(480) pb
Argentina						
Ventas	730	475	53.7%	1,801	1,067	68.8%
EBITDA Aj. ¹	123	96	27.5%	277	132	NA
% Margen	16.9%	20.3%	(340) pb	15.4%	12.4%	300 pb
Estados Unidos						
Ventas	370	267	38.7%	989	767	28.9%
EBITDA Aj. ¹	24	6	NA	66	6	NA
% Margen	6.4%	2.2%	420 pb	6.7%	0.8%	590 pb
Otros						
Ventas	305	328	(6.8%)	1,005	707	42.2%
EBITDA Aj. ¹	24	79	(69.1%)	156	146	6.8%
% Margen	7.9%	24.0%	(1,610) pb	15.5%	20.7%	(520) pb

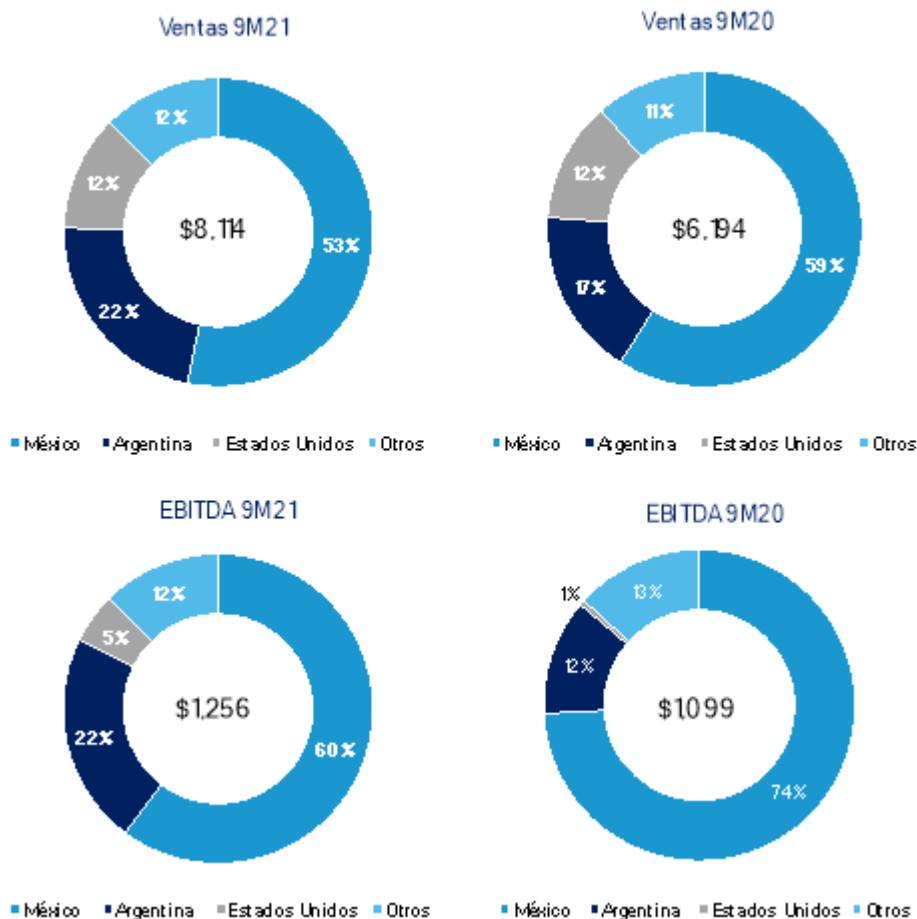
Cifras por tipo de solución

	3T			9M		
	2021	2020	%Δ	2021	2020	%Δ
Productos						
Ventas	2,743	2,208	24.2%	7,728	5,746	34.5%
EBITDA Aj. ¹	388	453	(14.4%)	1,306	1,113	17.4%
% Margen	14.2%	20.5%	(630) pb	16.9%	19.4%	(250) pb
Servicios						
Ventas	127	156	(18.4%)	386	448	(13.9%)
EBITDA Aj. ¹	(24)	(8)	NA	(50)	(14)	NA
% Margen	(19.0%)	(5.4%)	NA	(13.0%)	(3.1%)	NA

EBITDA Ajustado

	3T			9M		
	2021	2020	%Δ	2021	2020	%Δ
EBITDA	287	366	(21.4%)	1,021	993	2.8%
Gastos implementación <i>Flow</i>	75	75	0.5%	225	96	NA
Donativos	1	4	(69.6%)	9	9	(0.2%)
EBITDA Aj. ¹	364	445	(18.1%)	1,256	1,099	14.3%

A partir del segundo trimestre de 2020, se comenzaron a reconocer gastos de “única vez” por la implementación del programa *Flow*; 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.



México

Las **ventas netas** incrementaron 13.1% vs el 3T20 impulsadas por un crecimiento de doble dígito en las tres categorías de productos (almacenamiento, conducción y mejoramiento), compensando la debilidad en servicios.

Las ventas de **productos** se beneficiaron de la participación de mercado ganada en trimestres anteriores, incrementos en precios y mejoras a los planes de lealtad. Durante el trimestre, se integró la tubería para aire acondicionado al portafolio de soluciones de conducción.

Las ventas de **servicios** decrecen por la caída en bebederos, así como por la lenta recuperación de plantas de tratamiento y reciclaje de agua.

[bebbia](#) continúa presentando un ritmo de crecimiento acelerado duplicando el nivel de ventas año contra año. Por otro lado, [rieggo](#) registra ventas relacionadas con los primeros proyectos y se mantiene enfocado en concretar oportunidades en cultivos de alto valor.

Las **ventas netas acumuladas** incrementaron 18.2% para alcanzar Ps. 4,320 millones, impulsadas por un crecimiento de doble dígito en productos que compensa menores ventas en servicios.

Durante el año destaca la inversión en tecnología para actualizar las plantas de manufactura e incrementar la capacidad de producción, así como para digitalizar algunos de los negocios.

En los nueve meses del año se han integrado al portafolio de productos de mejoramiento: suavizadores de agua, regaderas eléctricas y un nuevo modelo de filtro, asimismo, a la oferta de valor dentro de conducción se han incorporado: mangueras flexibles y tuberías para aire acondicionado.

La velocidad de crecimiento, principalmente dentro de almacenamiento y conducción, ha duplicado la del mercado, indicando un incremento en la participación de mercado.

El **EBITDA ajustado** del trimestre fue de Ps. 193 millones, una caída de 26.8% comparada con el 3T20, principalmente relacionada con el incremento en los precios de materias primas y logística, que no lograron ser compensados por el aumento de precios en la región.

El **margen EBITDA ajustado** fue de 13.2% comparado con 20.4% en el 3T20 y de forma acumulada el **EBITDA ajustado** alcanzó Ps. 756 millones y un margen de 17.5%.

Argentina

Las **ventas netas** incrementaron 53.7% vs el 3T20 y 68.8% vs los 9M20, impulsadas por un incremento en volúmenes en las tres categorías (almacenamiento, conducción y mejoramiento). El lanzamiento de nuevos productos y el desarrollo de nuevos canales de venta también aportaron al crecimiento en ventas y mejoraron el posicionamiento de las marcas en el país.

Durante el periodo, se le dio prioridad a satisfacer la demanda de las ventas de exportación, que incrementan 21.5% y representaron el 6% de las ventas totales del trimestre.

El **EBITDA ajustado** del trimestre alcanzó Ps. 123 millones, un incremento de 27.5% comparado con el mismo trimestre del año anterior como resultado de una disciplinada política de precios y un estricto control de gastos. Destaca una mejora secuencial durante los últimos tres trimestres.

El **EBITDA acumulado** de Ps. 277 millones compara con Ps. 132 millones en los 9M20. El **margen EBITDA ajustado** fue de 15.4%, una expansión de 300 pb impulsada por una política comercial dinámica y una mejor mezcla de ventas por producto y por canal.

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 los 9M21 el impacto de la reexpresión resulta en un incremento de Ps. 48 millones de pesos en el gasto financiero impactando negativamente el Resultado Integral de Financiamiento. Después de considerar impuestos, la afectación a la utilidad neta asciende a Ps. 53 millones.

Estados Unidos

Las **ventas netas** en el trimestre incrementaron 38.7% para alcanzar Ps. 370 millones, impulsadas por la penetración del *e-commerce* y el desarrollo del negocio de sépticos. Asimismo, el crecimiento que ha mostrado la agricultura en la costa oeste y la migración de la población a zonas con menor infraestructura hídrica, son factores que han incrementado la demanda de soluciones de agua.

Un sólido poder de compra permitió aumentar el inventario de productos de forma anticipada ante la expectativa de alzas en precios por parte de los proveedores, resultando en una expansión en el **margen EBITDA ajustado** de 420 pb para llegar a 6.4%.

De manera acumulada, las **ventas netas** alcanzaron Ps. 989 millones, un incremento de 28.9% comparado con el 2020, impulsadas por la demanda de soluciones de agua para la agricultura y el uso residencial, así como por el lanzamiento de soluciones sépticas bajo la marca *Acuantia* y la mejora en la experiencia del usuario en los [sitios web](#).

El **EBITDA ajustado acumulado** fue de Ps. 66 millones, una mejora comparado con Ps. 6 millones en el mismo periodo del año anterior. El **margen EBITDA ajustado** alcanzó 6.7%, una expansión de 590 pb vs los 9M20.

Otros países

Las **ventas netas** de otros países (Perú, Guatemala, El Salvador, Costa Rica, Honduras, Nicaragua y Brasil) alcanzaron Ps. 305 millones en el trimestre, cifra 6.8% menor a la reportada en el mismo periodo del año anterior, afectadas por Perú ya que, aunque crece en moneda local, la depreciación de la moneda afecta el crecimiento en pesos mexicanos. De manera acumulada, las **ventas netas** incrementaron 42.4% vs los 9M20.

En **Perú**, se ha continuado con el desarrollo de la categoría de conducción y de nuevos canales de venta para almacenamiento y mejoramiento. En julio se prepagó el préstamo que se tenía con el gobierno por un monto de Ps. 52 millones.

En **Centroamérica**, todos los países, excepto Guatemala, presentan crecimientos de doble dígito. En el trimestre se llevó a cabo el lanzamiento de *Tuboplus* en Guatemala y se integraron las mangueras flexibles al portafolio de soluciones en los 5 países.

En **Brasil**, se adoptó formalmente la marca *Acuantia* para el negocio de plantas de tratamiento. Adicionalmente, se continúa ajustando el proceso de prospección de clientes y ventas para utilizar los recursos en las oportunidades con mayor posibilidad de conversión y agilizar los tiempos de entrega de cotizaciones a clientes.

En el periodo se ha continuado con la puesta en marcha, operación y mantenimiento de las primeras plantas de tratamiento de agua en Brasil.

El **EBITDA ajustado** alcanzó Ps. 24 millones en el trimestre, una disminución de 69.1% explicada por el aumento sostenido en precios de materias primas, que no pudo ser compensado por el incremento en los precios de productos. El

EBITDA ajustado acumulado incrementó 6.8%, comparado con el mismo periodo del 2020 y registra un margen de 15.5%.

ANÁLISIS | COSTOS Y GASTOS

Utilidad Bruta

La **utilidad bruta** del periodo incrementó 2.2%, alcanzando Ps. 1,003 millones. El **margen bruto** tuvo una contracción de 660 pb, pasando de 41.5% en el 3T20 a 34.9% en el 3T21. Dicha contracción está relacionada con el incremento secuencial y sostenido en los precios de materias primas por encima de lo esperado, así como con el aumento en los costos de logística.

En el trimestre, el incremento adicional en precios dentro del portafolio de productos resultó insuficiente ante el alza continua en los insumos y el costo de los fletes.

De forma acumulada, la **utilidad bruta** alcanzó Ps. 3,050 millones, cifra 18.2% superior al mismo periodo del año anterior. Sin embargo, el **margen bruto acumulado** se contrajo 410 pb debido a la estrategia de la empresa de absorber el incremento en el costo de materias primas durante el primer semestre del año para fortalecer su participación en el mercado.

Utilidad de Operación

La **utilidad de operación** asciende a Ps. 190 millones en el trimestre, cifra 31.2% menor a la reportada en el 3T20, como resultado de una menor utilidad bruta. Aún con el reconocimiento de Ps. 75 millones de gastos por la implementación de *Flow* y Ps. 1 millón por donaciones, el incremento en gastos se mantiene por debajo del crecimiento en ventas, mostrando palanca operativa.

De manera acumulada, la **utilidad de la operación** incrementó 0.7% para alcanzar Ps. 737 millones. El **margen operativo acumulado** fue de 9.1%, cifra 270 pb menor a la registrada en el mismo periodo del 2020 por el impacto del incremento en los costos de insumos en el margen bruto.

Resultado Integral de Financiamiento

El **Resultado Integral de Financiamiento** del 3T21 fue de Ps. 162 millones, en línea con los Ps. 163 millones en el 3T20. El gasto en el trimestre incluye Ps. 120 millones por intereses sobre la deuda, comisiones y arrendamientos, así como Ps. 26 millones por valuación de instrumentos financieros y Ps. 16 millones por posición monetaria en Argentina. En el trimestre se prepagó el préstamo que se tenía con el gobierno de Perú por Ps. 52 millones.

El **Resultado Integral de Financiamiento acumulado** fue de Ps. 439 millones vs un ingreso de Ps. 55 millones para los 9M20, relacionado con el ingreso financiero por ganancias en instrumentos financieros que se obtuvo el primer trimestre del 2020.

Los gastos financieros del periodo comprenden el pago de intereses, comisiones y arrendamientos por Ps. 341 millones, Ps. 54 millones por valuación de instrumentos financieros y Ps. 44 millones por posición monetaria en Argentina.

Impuesto a la Utilidad

El **impuesto a la utilidad** para el tercer trimestre fue de Ps. 8 millones vs Ps. 72 millones en el 3T20, una disminución de 88.4%.

De manera acumulada, el **impuesto a la utilidad** registrado fue de Ps. 80 millones en el 2021, comparado con Ps. 285 millones en el 2020, una disminución de 71.8% relacionada con el impuesto generado por la ganancia en instrumentos financieros derivados en el 1T20.

Resultado Neto

El **resultado neto** antes de operaciones discontinuas en el trimestre fue una utilidad de Ps. 20 millones comparada con una utilidad de Ps. 41 millones en el 3T20, una disminución de 50.5% relacionada con una menor utilidad operativa presentada en el trimestre.

La **utilidad neta** antes de operaciones discontinuas acumulada fue de Ps. 220 millones, cifra 82% superior a la registrada en el mismo periodo del año anterior sin considerar la ganancia financiera no recurrente por el cierre de coberturas de tipo de cambio en marzo del 2020.

ESTADOS FINANCIEROS

Estado de Resultados

(cifras no auditadas, millones de pesos mexicanos)

	3T			9M		
	2021	2020	%Δ	2021	2020	%Δ
Ventas Netas	2,870	2,364	21.4%	8,114	6,194	31.0%
Costo de Venta	1,867	1,383	35.0%	5,064	3,613	40.2%
Utilidad Bruta	1,003	981	2.2%	3,050	2,581	18.2%
<i>% margen</i>	<i>34.9%</i>	<i>41.5%</i>	<i>(660) pb</i>	<i>37.6%</i>	<i>41.7%</i>	<i>(410) pb</i>
Gastos de Operación	812	705	15.3%	2,313	1,848	25.1%
Utilidad de Operación	190	276	(31.2%)	737	732	0.7%
<i>% margen</i>	<i>6.6%</i>	<i>11.7%</i>	<i>(510) pb</i>	<i>9.1%</i>	<i>11.8%</i>	<i>(270) pb</i>
Resultado Integral del Financiamiento	(162)	(163)	(0.9%)	(439)	55	NA
Ingresos Financieros	4	22	(80.2%)	86	459	(81.3%)
Gastos Financieros	(166)	(185)	(10.2%)	(524)	(404)	29.6%
Utilidad antes de Impuestos	29	114	(74.6%)	300	788	(61.9%)
Impuestos	8	72	(88.4%)	80	285	(71.8%)
Utilidad Neta ¹	20	41	(50.5%)	220	503	(56.3%)
<i>% margen</i>	<i>0.7%</i>	<i>1.7%</i>	<i>(100) pb</i>	<i>2.7%</i>	<i>8.1%</i>	<i>(540) pb</i>
EBITDA Ajustado²	364	445	(18.1%)	1,256	1,099	14.3%
<i>% margen</i>	<i>12.7%</i>	<i>18.8%</i>	<i>(610) pb</i>	<i>15.5%</i>	<i>17.7%</i>	<i>(220) pb</i>
Utilidad (Pérdida) por op. discontinuadas	-	(3)	NA	-	(159)	NA
Utilidad después op. discontinuadas	20	38	(46.0%)	220	344	(36.1%)

¹ Utilidad Neta antes de operaciones discontinuadas.

² El EBITDA Ajustado considera; utilidad de operación + depreciación y amortización + gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). En el 3T21 considera Ps. 75 millones de gastos Flow y Ps. 1 millón de donativos y en el 3T20 considera Ps. 75 millones de gastos Flow y Ps. \$ millones de donativos. De forma acumulada considera Ps. 225 millones de gastos Flow y Ps. 9 millones por donativos en 2021 así como Ps. 96 millones de gastos por Flow y Ps. 9 millones por donativos en 2020.

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

CapEx

	9M				
	2021	%	2020	%	%Δ
México	300	79%	92	44%	NA
Argentina	40	11%	58	28%	(30.3%)
Estados Unidos	13	3%	2	1%	NA
Otros	25	7%	56	27%	(55.4%)
Total	378	100%	207	100%	82.4%

Las **inversiones de capital** representaron el 4.7% de las ventas acumuladas y presentan un incremento de 82.4% comparadas con el año anterior.

La inversión de capital incluye:

- En México se ha invertido en una nueva tecnología para la producción de soluciones de almacenamiento y en maquinaria para incrementar capacidad productiva tanto de almacenamiento como de conducción.
- En Argentina se ha invertido en la automatización de la planta de mejoramiento y en mejoras en las plantas de almacenamiento y conducción.
- En Estados Unidos los recursos se han enfocado en la digitalización de las operaciones y el desarrollo del negocio de sépticos bajo la marca [Acuantia](#).
- El CapEx identificado específicamente a iniciativas de crecimiento dentro del programa *Flow* asciende a Ps. 188 millones, lo que representa el 49.9% del monto total. Dicho monto incluye inversiones en todos los países y en diferentes categorías o negocios.

ANÁLISIS | BALANCE GENERAL

Ciclo Conversión Efectivo (Días)

	9M		Δ días
	2021	2020	
Días Inventario	59	58	1
Días Cartera	51	57	(6)
Días Proveedores	52	31	21
Ciclo Conversión Efectivo	58	84	(26)

Días inventario: Promedio Inventarios / (Costo de Ventas 3M / 90)

Días Cartera: Promedio Cuentas por Cobrar / (Ventas 3M / 90)

Días Proveedores: Promedio Proveedores / (Costo de Ventas 3M / 90)

Durante el periodo, el **ciclo de conversión de efectivo** se optimizó 26 días como resultado de mejores capacidades para gestionar el capital de trabajo y un crecimiento expansivo.

Deuda

	9M		%Δ
	2021	2020	
Deuda Total	4,163	4,151	0.3%
Deuda con costo a Corto Plazo	165	83	98.2%
Deuda con costo a Largo Plazo	3,998	4,068	(1.7%)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2,166	3,394	(36.2%)
Deuda Neta	1,998	757	NA

Perfil de Vencimiento de la Deuda

La deuda total asciende a Ps. 4,163 millones de pesos y corresponde al Bono Sustentable AGUA 17-2X, un préstamo de corto plazo para capital de trabajo en Argentina, más la provisión de pago de intereses en el corto plazo. Durante el trimestre, se prepago el préstamo que se tenía con el gobierno de Perú por Ps. 52 millones.

	Moneda	Monto en MXN	Tasa	Vencimiento
Bono AGUA 17-2X	Pesos mexicanos	Ps. 4,094 millones	8.65%	junio 2027
Préstamo Argentina	Pesos argentinos	Ps. 69 millones	38.00%	diciembre 2021

Al 30 de septiembre del 2021 la cobertura de intereses (EBITDA Ajustado U12M/pago intereses U12M) asciende a 4.2x.

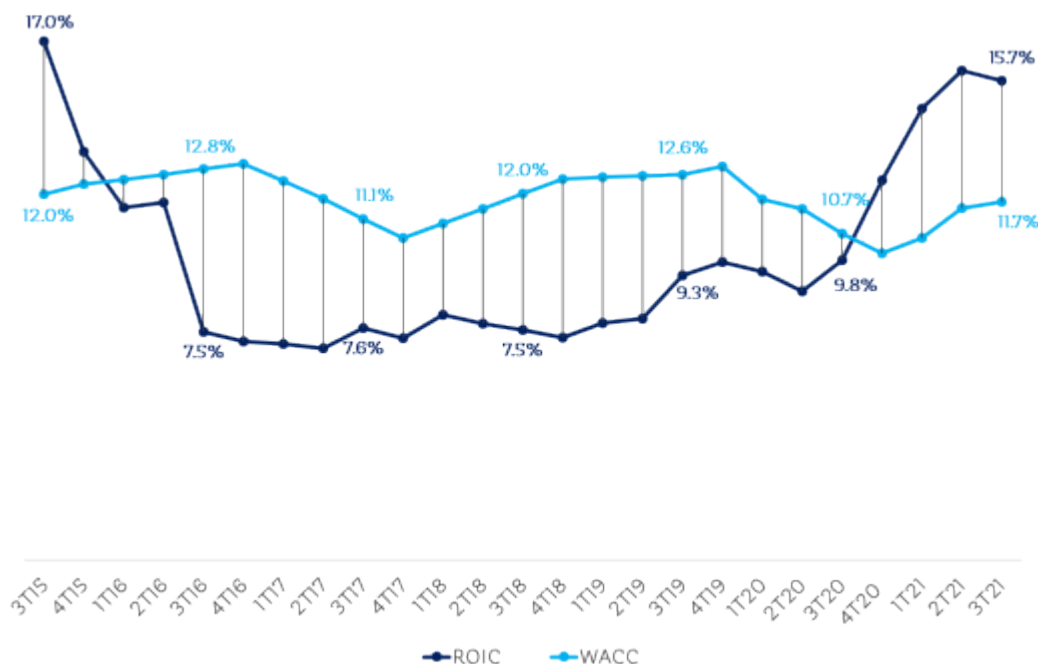
RAZONES FINANCIERAS

	9M		
	2021	2020	%Δ
Deuda Neta / EBITDA Aj. ¹	1.2 x	0.5 x	0.6 x
Pasivo Total / Capital Contable	1.1 x	1.0 x	0.1 x
Utilidad Neta por Acción*	0.45	0.71	(36.1%)

*Utilidad neta después de operaciones discontinuas entre 486.2 millones de acciones y expresada en pesos mexicanos.

El apalancamiento al cierre del tercer trimestre del 2021 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

El ROIC excluye los gastos ejecución programa *Flow* del 2T20 al 3T21 por ser no recurrentes.

En línea con el plan de negocio para el crecimiento sustentable 2021-2025, el ROIC asciende a 15.7% al cierre de septiembre, una expansión de 590 pb contra el año anterior y 400 pb por encima del costo de capital, creando valor económico para poder continuar impactando positivamente a los grupos de interés.

Instrumentos financieros derivados

El uso de los instrumentos financieros derivados 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.

Al 30 de septiembre del 2021, el valor de mercado de las posiciones de Grupo Rotoplas fue:

Valor de Mercado

Tipo de Instrumento	Forward de tipo de cambio MXN/USD	Ps. (19.8) millones

ASG | AMBIENTAL, SOCIAL Y GOBERNANZA

Durante el trimestre destacan los siguientes avances dentro de iniciativas sustentables:

- ④ Durante el periodo, se obtuvo el distintivo ESR en Perú y una mejora en la calificación MSCI del grupo, pasando de BBB a BB.
- ④ Se llevó a cabo la publicación de resultados de la convocatoria “A Fluir” para el suministro e instalación de sistemas de captación de agua en comunidades con alto y muy alto rezago social, y carencia de servicios básicos en la vivienda. Se registraron más de 300 organizaciones de la sociedad civil y se obtuvieron cinco ganadores. Se donarán más de 120 sistemas de captación de agua de lluvia que proveerán 730,000 litros de agua a localidades en las regiones Oaxaca, Chiapas, Estado de México, Querétaro y Veracruz.
- ④ Inicio de las sesiones y capacitaciones de diversidad e inclusión para todo el Grupo, así como la participación en la aceleradora *Target Gender Equality* del Pacto Mundial, lo que permitirá establecer las metas de balance de género y alinear las políticas y procesos de la Compañía para ser punteros en términos de equidad de género e inclusión en la industria.
- ④ Participación en diferentes foros y sesiones como *Water Week* en Estocolmo donde se reconocieron a las mejores prácticas de las Comunidades conocedoras de agua en América Latina. Adicionalmente, la Compañía participó en mesas de trabajo del Consejo Consultivo Empresarial de la Agenda 2030 como lo son el Grupo Sostenible del Agua y los grupos de Diversidad e inclusión LGBTIQ y personas con discapacidad, entre otros.
- ④ Se llevó a cabo el desarrollo de equipos de auditores integrales internos especializados en sistemas de gestión ISO en los rubros de Calidad, Ambiente, Salud y Seguridad en el Trabajo. Beneficio: facilitar la obtención de certificaciones integrales, identificación de desviaciones y mejora continua.

Para más información sobre nuestros programas de ASG, visite la página web de sustentabilidad: <https://rotoplas.com/sustentabilidad/>

AGUA* | DESEMPEÑO Y COBERTURA ANALISTAS

	3T		%Δ
	2021	2020	
AGUA*			
Precio de cierre	25.95	17.91	44.9%
P/VL	2.1 x	1.4 x	0.7 x
EV/EBITDA	8.3 x	6.3 x	2.0 x

Acciones en tesorería:

Al 30 de septiembre del 2021, la emisora tenía en tesorería 31.9 millones de acciones equivalentes a un monto invertido de Ps. 673 millones. A la fecha no se han cancelado acciones en tesorería.

ESTADOS FINANCIEROS**Balance General** (cifras no auditadas, millones de pesos mexicanos)

		9M		
		2021	2020	%Δ
Balance General	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2,166	3,394	(36.2%)
	Cuentas por Cobrar	1,607	1,619	(0.7%)
	Inventarios	1,424	861	65.3%
	Otros Activos Circulantes	771	673	14.5%
	Activo Circulante	5,968	6,548	(8.9%)
	Propiedad, Planta y Equipo - Neto	2,485	2,335	6.4%
	Otros Activos a Largo Plazo	4,358	4,091	6.5%
	Activo Total	12,811	12,974	(1.3%)
	Deuda con costo a Corto Plazo	165	83	98.2%
	Proveedores	1,039	564	84.4%
	Otras Cuentas por Pagar	945	1,197	(21.1%)
	Pasivo a Corto Plazo	2,149	1,844	16.6%
	Deuda con costo a Largo Plazo	3,998	4,068	(1.7%)
	Otros Pasivos a Largo Plazo	582	625	(6.9%)
	Pasivo Total	6,729	6,536	3.0%
	Capital Contable Total	6,082	6,438	(5.5%)
	Total Pasivo + Capital Contable	12,811	12,974	(1.3%)

Flujo de Efectivo (cifras no auditadas, millones de pesos mexicanos)

		9M		
		2021	2020	%Δ
Flujo de Efectivo	EBIT	737	732	0.7%
	Depreciación	284	261	9.0%
	Impuestos	(128)	(162)	(21.0%)
	Capital de Trabajo	(494)	86	NA
	Otros ²	(142)	246	NA
	Flujo Libre de Operación	257	1,163	(77.9%)
	<i>Conversión Flujo de Operación (%)</i>	<i>34.9%</i>	<i>158.8%</i>	<i>NA</i>
	Intereses Netos	(253)	(166)	52.3%
	Dividendos	(206)	(173)	19.0%
	CapEx	(378)	(207)	82.4%
	Fondo de Recompra	(237)	(571)	(58.5%)
	Fusiones y Adquisiciones	41	130	(68.8%)
	Deuda Corto y Largo Plazo	(133)	1,129	NA
	Arrendamientos	(41)	(35)	15.7%
	Otros	23	277	(91.6%)
	Cambio Neto de Caja	(927)	1,546	NA
	Saldo inicial de Caja	3,092	1,848	67.3%
Saldo Final de Caja	2,166	3,394	(36.2%)	

¹ Utilidad Neta antes de operaciones discontinuadas.

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 seguro, 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.

En 2019 se llevó a cabo un análisis profundo de la compañía y de sus oportunidades para diseñar un plan de trabajo, posteriormente en 2020 se ejecutaron diversas iniciativas, logrando el objetivo principal de creación de valor con un ROIC superior al costo de capital.

En 2021 Rotoplas se ha enfocado en demostrar la sustentabilidad de la transformación a través del crecimiento y de la rentabilidad.

RAZONES FINANCIERAS

	3T21
ROE	3.8%
ROA	1.8%
ROIC	15.7%

ROE: Ut. Neta antes de op. discontinuadas U12M / Capital Contable Total

ROA: Ut. Neta antes de op. discontinuadas U12M / Activo Total

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

Capital Invertido: Activos Totales – Efectivo y equivalentes de efectivo – Pasivo a corto plazo

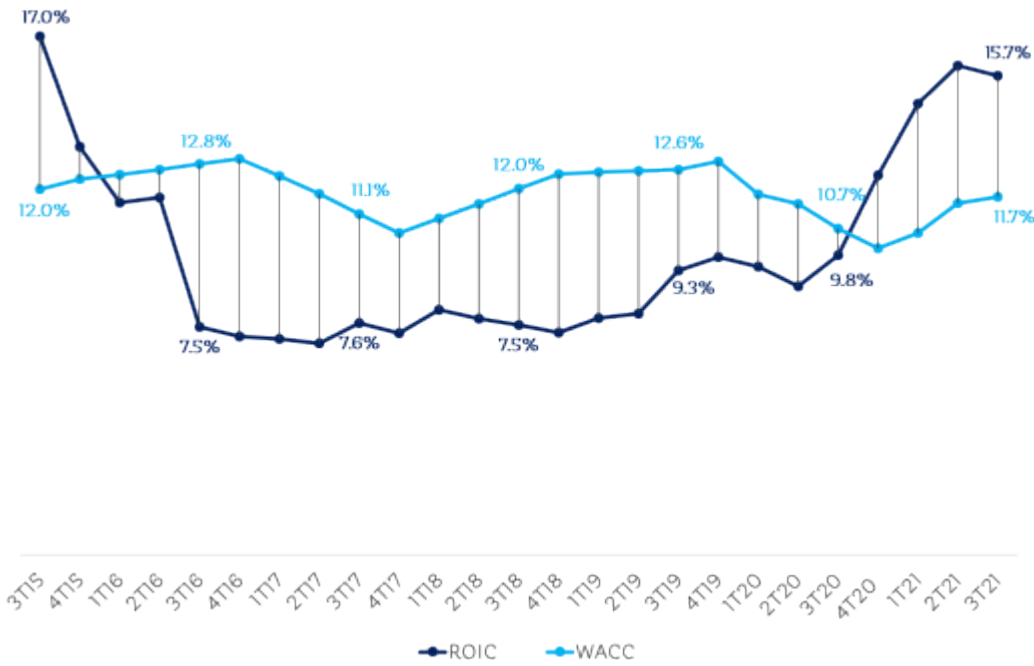
1 El ROIC excluye los gastos ejecución programa Flow del 2T20 al 3T21 por ser no recurrentes.

	9M		%Δ
	2021	2020	
Deuda Neta / EBITDA Aj. ^[1]	1.2 x	0.5 x	0.6 x
Pasivo Total / Capital Contable	1.1 x	1.0 x	0.1 x
Utilidad Neta por Acción*	0.45	0.71	(36.1%)

*Utilidad neta después de operaciones discontinuas entre 486.2 millones de acciones y expresada en pesos mexicanos.

El apalancamiento al cierre del segundo trimestre de 2021 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

El ROIC excluye los gastos ejecución programa Flow del 2T20 al 3T21 por ser no recurrentes.

En línea con el plan de negocio para el crecimiento sustentable 2021-2025, el ROIC asciende a 15.7% al cierre de septiembre, una expansión de 590 pb contra el año anterior y 400 pb por encima del costo de capital, creando valor económico para poder continuar impactando positivamente a los grupos de interés.

^[1] El EBITDA Ajustado considera: utilidad de operación + depreciación y amortización + gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). En el 3T21 considera Ps. 75 millones de gasto Flow y Ps. 1 millón de donativos y en el 3T20 considera Ps. 75 millones de gasto Flow y Ps. 4 millones de donativos. De forma acumulada considera Ps. 225 millones de gastos Flow y Ps. 9 millones por donativos en 2021 así como Ps. 96 millones de gasto por Flow y Ps. 9 millones por donativos en 2020.

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	AGUA
Periodo cubierto por los estados financieros:	1 de enero al 30 de septiembre de 2021 y 2020
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2021-09-30
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 2021 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 2020, 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 del 2021, la cobertura de análisis es proporcionada por:

		Recomendación	PO
GBM	Liliana de León ldeleon@gbm.com	Compra	\$47.00
SIGNUM/PUNTO CASA DE BOLSA	Alain Jaimes alain.jaimes@signumresearch.com	Compra	\$42.22
MIRANDA RESEARCH	Martín Lara / Marimar Torreblanca martin.lara@miranda-gr.com marimar.torreblanca@miranda-partners.com	Compra	\$45.00

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,165,716,000	3,092,269,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	^[1] 2,229,586,000	^[2] 1,846,111,000
Impuestos por recuperar	148,639,000	179,203,000
Otros activos financieros	0	39,870,000
Inventarios	1,423,789,000	832,676,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	5,967,730,000	5,990,129,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	5,967,730,000	5,990,129,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	145,682,000	216,085,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	107,516,000	135,600,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	15,558,000	13,488,000
Propiedades, planta y equipo	2,485,268,000	2,321,068,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	214,736,000	225,912,000
Crédito mercantil	2,577,912,000	2,560,961,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	981,581,000	969,516,000
Activos por impuestos diferidos	315,270,000	180,074,000
Otros activos no financieros no circulantes	0	0
Total de activos no circulantes	6,843,523,000	6,622,704,000
Total de activos	12,811,253,000	12,612,833,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	^[3] 1,780,693,000	^[4] 1,383,469,000
Impuestos por pagar a corto plazo	107,694,000	105,297,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	^[5] 184,995,000	^[6] 186,591,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	54,538,000	48,198,000
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	21,305,000	18,099,000
Total provisiones circulantes	21,305,000	18,099,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	2,149,225,000	1,741,654,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	2,149,225,000	1,741,654,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	117,136,000	119,631,000
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	3,998,261,000	4,053,829,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	176,101,000	185,196,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	47,559,000	45,549,000
Otras provisiones a largo plazo	28,553,000	19,043,000
Total provisiones a largo plazo	76,112,000	64,592,000
Pasivo por impuestos diferidos	212,389,000	153,439,000
Total de pasivos a Largo plazo	4,579,999,000	4,576,687,000
Total pasivos	6,729,224,000	6,318,341,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	2,868,135,000	3,311,693,000
Prima en emisión de acciones	33,759,000	33,759,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	3,306,399,000	3,081,816,000
Otros resultados integrales acumulados	(235,911,000)	(219,906,000)
Total de la participación controladora	5,972,382,000	6,207,362,000
Participación no controladora	109,647,000	87,130,000
Total de capital contable	6,082,029,000	6,294,492,000
Total de capital contable y pasivos	12,811,253,000	12,612,833,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	8,114,100,000	6,193,878,000	2,870,058,000	2,364,440,000
Costo de ventas	5,064,138,000	3,613,271,000	1,867,328,000	1,383,326,000
Utilidad bruta	3,049,962,000	2,580,607,000	1,002,730,000	981,114,000
Gastos de venta	0	0	0	0
Gastos de administración	2,312,845,000	1,848,352,000	812,453,000	704,643,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Otros gastos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	737,117,000	732,255,000	190,277,000	276,471,000
Ingresos financieros	115,737,000	459,321,000	34,294,000	21,669,000
Gastos financieros	554,253,000	404,370,000	195,975,000	184,839,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	1,652,000	494,000	285,000	451,000
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	300,253,000	787,700,000	28,881,000	113,752,000
Impuestos a la utilidad	80,373,000	284,661,000	8,438,000	72,474,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	219,880,000	503,039,000	20,443,000	41,278,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	(158,776,000)	0	(3,415,000)
Utilidad (pérdida) neta	219,880,000	344,263,000	20,443,000	37,863,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	224,583,000	343,115,000	22,521,000	33,484,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	(4,703,000)	1,148,000	(2,078,000)	4,379,000
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 o 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 o 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 o las acciones comunes adquiridas por la Compañía y mantenidas como acciones de tesorería.
Utilidad por acción [sinopsis]				
Utilidad por acción [partidas]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	0.48	0.76	0.05	0.04
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	0.48	0.76	0.05	0.04
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	0.48	0.76	0.05	0.04
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30
discontinuas				
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	0.48	0.76	0.05	0.04

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	219,880,000	344,263,000	20,443,000	37,863,000
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	10,114,000	27,823,000	6,507,000	40,425,000
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	72,743,000	0	24,404,000	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	82,857,000	27,823,000	30,911,000	40,425,000
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	(71,642,000)	399,511,000	55,081,000	(32,076,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	(71,642,000)	399,511,000	55,081,000	(32,076,000)
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
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

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30
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	(71,642,000)	399,511,000	55,081,000	(32,076,000)
Total otro resultado integral	11,215,000	427,334,000	85,992,000	8,349,000
Resultado integral total	231,095,000	771,597,000	106,435,000	46,212,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	208,578,000	770,235,000	108,437,000	42,035,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	22,517,000	1,362,000	(2,002,000)	4,177,000

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	219,880,000	344,263,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	158,776,000
+ Impuestos a la utilidad	80,373,000	143,183,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	0	0
+ Gastos de depreciación y amortización	284,004,000	260,579,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
+ Provisiones	21,752,000	26,246,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	0	0
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	(21,013,000)	(15,608,000)
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	1,097,000	(125,339,000)
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	(1,652,000)	(494,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(622,585,000)	68,537,000
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(277,906,000)	(198,059,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(234,369,000)	(197,742,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	406,241,000	215,516,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	143,842,000	331,038,000
+ Otras partidas distintas al efectivo	44,045,000	59,668,000
+ 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)	0	6,268,000
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	(176,171,000)	732,569,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	43,709,000	1,076,832,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	(386,059,000)	(323,253,000)
+ Intereses recibidos	(44,890,000)	(75,407,000)
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	127,679,000	161,553,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	257,199,000	1,163,125,000
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	(39,966,000)	4,110,000
+ 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	761,000	134,576,000
- Compras de propiedades, planta y equipo	369,023,000	197,415,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	8,779,000	9,710,000
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	18,741,000	0

Concepto	Acumulado Año Actual	Acumulado Año Anterior
	2021-01-01 - 2021-09-30	2020-01-01 - 2020-09-30
+ 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	44,890,000	72,584,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(1,954,000)	(9,687,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(312,880,000)	(13,762,000)
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	237,233,000	571,205,000
- Pagos por otras aportaciones en el capital	206,312,000	173,423,000
+ Importes procedentes de préstamos	(132,703,000)	1,129,217,000
- Reembolsos de préstamos	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	40,649,000	35,128,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	0	0
- Intereses pagados	297,868,000	238,659,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	85,880,000	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(828,885,000)	110,802,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(884,566,000)	1,260,165,000
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	(41,987,000)	286,317,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(926,553,000)	1,546,482,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	3,092,269,000	1,847,816,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	2,165,716,000	3,394,298,000

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado 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]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	3,311,693,000	33,759,000	0	3,081,816,000	278,010,000	(448,693,000)	(86,593,000)	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	224,583,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	10,114,000	(98,862,000)	72,743,000	0	0
Resultado integral total	0	0	0	224,583,000	10,114,000	(98,862,000)	72,743,000	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	206,325,000	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	(237,233,000)	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	(443,558,000)	0	0	224,583,000	10,114,000	(98,862,000)	72,743,000	0	0
Capital contable al final del periodo	2,868,135,000	33,759,000	0	3,306,399,000	288,124,000	(547,555,000)	(13,850,000)	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]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
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]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	37,370,000	0	0	(219,906,000)	6,207,362,000	87,130,000	6,294,492,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	224,583,000	(4,703,000)	219,880,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	(16,005,000)	(16,005,000)	27,220,000	11,215,000
Resultado integral total	0	0	0	0	(16,005,000)	208,578,000	22,517,000	231,095,000
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	206,325,000	0	206,325,000
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	(237,233,000)	0	(237,233,000)
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	(16,005,000)	(234,980,000)	22,517,000	(212,463,000)
Capital contable al final del periodo	0	37,370,000	0	0	(235,911,000)	5,972,382,000	109,647,000	6,082,029,000

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

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	3,610,153,000	3,816,478,000
Capital social por actualización	71,391,000	71,391,000
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	47,559,000	45,549,000
Numero de funcionarios	0	0
Numero de empleados	1,478	1,386
Numero de obreros	1,714	1,710
Numero de acciones en circulación	486,234,934	486,234,934
Numero de acciones recompradas	31,945,288	23,817,080
Efectivo restringido	107,288,000	137,829,000
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	284,004,000	260,579,000	97,190,000	89,218,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2020-10-01 - 2021-09-30	Año Anterior 2019-10-01 - 2020-09-30
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	9,149,921,000	8,448,351,000
Utilidad (pérdida) de operación	960,926,000	1,034,301,000
Utilidad (pérdida) neta	387,007,000	159,902,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	406,644,000	159,811,000
Depreciación y amortización operativa	604,015,000	360,306,000

[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]									
					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]
Bancarios [sinopsis]														
Comercio exterior (bancarios)														
Citi bank Argentina SA	SI	2020-12-30	2021-12-27	38% anual							69,098,000	0		
TOTAL					0	0	0	0	0	0	69,098,000	0	0	0
Con garantía (bancarios)														
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial														
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros bancarios														
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios					0	0	0	0	0	0	69,098,000	0	0	0
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]														
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)														
CEBUR AGUA 17-2x	SI	2017-06-28	2027-06-16	Tasa fija 8.65%		96,111,000				3,998,261,000				
TOTAL					0	96,111,000	0	0	0	3,998,261,000	0	0	0	0
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)														
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quirografarios)														
TOTAL					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
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas														
TOTAL					0	96,111,000	0	0	0	3,998,261,000	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
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo														
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveedores [sinopsis]														
Proveedores														
Proveedores_1	NO	2021-10-19	2021-10-19			681,659,000					256,275,000			
Proveedores_2	NO	2021-10-19	2021-10-19								722,842,000			
TOTAL					0	681,659,000	0	0	0	0	979,117,000	0	0	0
Total proveedores														
TOTAL					0	681,659,000	0	0	0	0	979,117,000	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

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

	Monedas [eje]				Total de pesos [miembro]
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	63,548,000	1,302,592,000	27,908,000	572,045,000	1,874,637,000
Activo monetario no circulante	108,000	2,214,000	0	0	2,214,000
Total activo monetario	63,656,000	1,304,806,000	27,908,000	572,045,000	1,876,851,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	41,238,000	845,294,000	12,420,000	254,572,000	1,099,866,000
Pasivo monetario no circulante	4,661,000	95,531,000	0	0	95,531,000
Total pasivo monetario	45,899,000	940,825,000	12,420,000	254,572,000	1,195,397,000
Monetario activo (pasivo) neto	17,757,000	363,981,000	15,488,000	317,473,000	681,454,000

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

	Tipo de ingresos [eje]			Ingresos totales [miembro]
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	
Rotoplas				
Productos	3,909,793,000	30,806,000	3,787,529,000	7,728,128,000
Servicios	378,958,000	0	7,014,000	385,972,000
TOTAL	4,288,751,000	30,806,000	3,794,543,000	8,114,100,000

[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 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.

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 54.5 millones que representa el 51% de la caja total a un tipo de cambio ponderado de MXN/USD 18.85

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, financiamientos 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 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 nominales 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 con 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 2021 el valor razonable de la posición del Grupo se ubicó en:

Pasivo

Tipo de instrumento	Institución	Valor de mercado (millones de pesos)
Forwards	CitiBanamex	19.78
	Pasivo	19.78

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 respecto 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 2021, los préstamos de la Compañía son a tasa fija y se denominaron en pesos mexicanos y pesos argentinos.

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, financiamientos 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 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 nominales 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 2021 ascendió a \$114,241 (miles de pesos).

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

Contrato	Tipo	Fecha de Inicio	Fecha de Liquidación	Contraparte/Institución Financiera
2030010179	Forward Full	26-oct-2020	07-jul-2021	Citibanamex
2031010630	Forward Full	05-nov-2020	07-jul-2021	Citibanamex
2031110163	Forward Full	06-nov-2020	07-jul-2021	Citibanamex
2031410618	Forward Full	09-nov-2020	07-jul-2021	Citibanamex
2030010182	Forward Full	26-oct-2020	14-jul-2021	Citibanamex
2031010634	Forward Full	05-nov-2020	14-jul-2021	Citibanamex
2031111679	Forward Full	06-nov-2020	14-jul-2021	Citibanamex
2031410895	Forward Full	09-nov-2020	14-jul-2021	Citibanamex
2030011292	Forward Full	26-oct-2020	21-jul-2021	Citibanamex
2031011640	Forward Full	05-nov-2020	21-jul-2021	Citibanamex
2031111188	Forward Full	06-nov-2020	21-jul-2021	Citibanamex
2031412598	Forward Full	09-nov-2020	21-jul-2021	Citibanamex
2030011294	Forward Full	26-oct-2020	28-jul-2021	Citibanamex
2031011647	Forward Full	05-nov-2020	28-jul-2021	Citibanamex
2031111281	Forward Full	06-nov-2020	28-jul-2021	Citibanamex
2031412610	Forward Full	09-nov-2020	28-jul-2021	Citibanamex
2030010282	Forward Full	26-oct-2020	04-ago-2021	Citibanamex
2031011653	Forward Full	05-nov-2020	04-ago-2021	Citibanamex
2031112290	Forward Full	06-nov-2020	04-ago-2021	Citibanamex
2031412539	Forward Full	09-nov-2020	04-ago-2021	Citibanamex
2030012314	Forward Full	26-oct-2020	11-ago-2021	Citibanamex
2031010632	Forward Full	05-nov-2020	11-ago-2021	Citibanamex
2031110295	Forward Full	06-nov-2020	11-ago-2021	Citibanamex
2031411496	Forward Full	09-nov-2020	11-ago-2021	Citibanamex
2030011300	Forward Full	26-oct-2020	18-ago-2021	Citibanamex
2031012662	Forward Full	05-nov-2020	18-ago-2021	Citibanamex
2031112298	Forward Full	06-nov-2020	18-ago-2021	Citibanamex
2031411504	Forward Full	09-nov-2020	18-ago-2021	Citibanamex

2030011301	Forward Full	26-oct-2020	25-ago-2021	Citibanamex
2031012672	Forward Full	05-nov-2020	25-ago-2021	Citibanamex
2031112305	Forward Full	06-nov-2020	25-ago-2021	Citibanamex
2031411516	Forward Full	09-nov-2020	25-ago-2021	Citibanamex
2030011303	Forward Full	26-oct-2020	01-sep-2021	Citibanamex
2031010644	Forward Full	05-nov-2020	01-sep-2021	Citibanamex
2031112310	Forward Full	06-nov-2020	01-sep-2021	Citibanamex
2031410602	Forward Full	09-nov-2020	01-sep-2021	Citibanamex
2030010291	Forward Full	26-oct-2020	08-sep-2021	Citibanamex
2031012677	Forward Full	05-nov-2020	08-sep-2021	Citibanamex
2031112317	Forward Full	06-nov-2020	08-sep-2021	Citibanamex
2031412593	Forward Full	09-nov-2020	08-sep-2021	Citibanamex
2030010296	Forward Full	26-oct-2020	15-sep-2021	Citibanamex
2031010626	Forward Full	05-nov-2020	15-sep-2021	Citibanamex
2031111264	Forward Full	06-nov-2020	15-sep-2021	Citibanamex
2031411494	Forward Full	09-nov-2020	15-sep-2021	Citibanamex
2030012329	Forward Full	26-oct-2020	22-sep-2021	Citibanamex
2031012656	Forward Full	05-nov-2020	22-sep-2021	Citibanamex
2031110261	Forward Full	06-nov-2020	22-sep-2021	Citibanamex
2031412548	Forward Full	09-nov-2020	22-sep-2021	Citibanamex
2030010321	Forward Full	26-oct-2020	29-sep-2021	Citibanamex
2031012659	Forward Full	05-nov-2020	29-sep-2021	Citibanamex
2031110263	Forward Full	06-nov-2020	29-sep-2021	Citibanamex
2031412554	Forward Full	09-nov-2020	29-sep-2021	Citibanamex

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)

26. Para los IFD de negociación o aquellos de los cuales deba reconocerse la ineffectividad 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 con 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 Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	433,000	365,000
Saldos en bancos	1,547,043,000	2,272,471,000
Total efectivo	1,547,476,000	2,272,836,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	618,240,000	819,433,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	618,240,000	819,433,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	2,165,716,000	3,092,269,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	1,367,389,000	1,324,954,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	4,658,000	13,668,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	0	0
Gastos anticipados circulantes	329,464,000	110,440,000
Total anticipos circulantes	329,464,000	110,440,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	288,265,000	292,496,000
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	239,810,000	104,553,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	^[1] 2,229,586,000	^[2] 1,846,111,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	610,806,000	380,704,000
Suministros de producción circulantes	43,560,000	18,962,000
Total de las materias primas y suministros de producción	654,366,000	399,666,000
Mercancía circulante	10,122,000	59,698,000
Trabajo en curso circulante	65,041,000	41,552,000
Productos terminados circulantes	684,014,000	323,036,000
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	10,246,000	8,724,000
Total inventarios circulantes	1,423,789,000	832,676,000
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	84,025,000
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	145,682,000	132,060,000
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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
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	145,682,000	216,085,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	15,558,000	13,488,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	15,558,000	13,488,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	378,496,000	384,580,000
Edificios	384,469,000	374,676,000
Total terrenos y edificios	762,965,000	759,256,000
Maquinaria	466,712,000	418,028,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	6,611,000	7,176,000
Total vehículos	6,611,000	7,176,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	40,190,000	29,376,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	500,818,000	339,805,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	707,972,000	767,427,000
Total de propiedades, planta y equipo	2,485,268,000	2,321,068,000
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	450,858,000	450,858,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	193,434,000	172,277,000
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	0	0
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	337,289,000	346,381,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	981,581,000	969,516,000
Crédito mercantil	2,577,912,000	2,560,961,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	3,559,493,000	3,530,477,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	1,660,776,000	1,204,884,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
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	85,184,000	105,354,000
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	34,733,000	73,231,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	^[3] 1,780,693,000	^[4] 1,383,469,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	69,098,000	55,198,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	96,111,000	7,689,000
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	19,786,000	123,704,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	184,995,000	186,591,000
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	117,136,000	119,631,000
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	117,136,000	119,631,000
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	0	55,794,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	3,998,261,000	3,998,035,000
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	3,998,261,000	4,053,829,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	28,553,000	19,043,000
Otras provisiones a corto plazo	21,305,000	18,099,000
Total de otras provisiones	49,858,000	37,142,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	288,124,000	278,010,000
Reserva de diferencias de cambio por conversión	(547,555,000)	(448,693,000)
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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
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	(13,850,000)	(86,593,000)
Total otros resultados integrales acumulados	(235,911,000)	(219,906,000)
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	12,811,253,000	12,612,833,000
Pasivos	6,729,224,000	6,318,341,000
Activos (pasivos) netos	6,082,029,000	6,294,492,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	5,967,730,000	5,990,129,000
Pasivos circulantes	2,149,225,000	1,741,654,000
Activos (pasivos) circulantes netos	3,818,505,000	4,248,475,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	337,955,000	290,957,000	199,733,000	101,380,000
Venta de bienes	7,714,224,000	5,846,248,000	2,651,477,000	2,241,714,000
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	61,921,000	56,673,000	18,848,000	21,346,000
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	0	0	0	0
Total de ingresos	8,114,100,000	6,193,878,000	2,870,058,000	2,364,440,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	44,890,000	70,461,000	16,653,000	21,943,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	69,103,000	0	16,724,000	0
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	385,887,000	(475,000)	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	1,744,000	2,973,000	1,392,000	(274,000)
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	115,737,000	459,321,000	34,294,000	21,669,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	386,059,000	270,849,000	136,622,000	102,318,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	0	53,309,000	0	60,869,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	114,241,000	0	40,085,000	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	9,908,000	20,544,000	3,733,000	(5,946,000)
Otros gastos financieros	44,045,000	59,668,000	15,535,000	27,598,000
Total de gastos financieros	554,253,000	404,370,000	195,975,000	184,839,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	255,784,000	184,508,000	110,705,000	109,387,000
Impuesto diferido	(175,411,000)	100,153,000	(102,267,000)	(36,913,000)
Total de Impuestos a la utilidad	80,373,000	284,661,000	8,438,000	72,474,000

[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	15,558
Total de Inversiones en Compañías Asociadas				2,609	15,558

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 2021 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 2020, 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	3	
UNICA - CLASE II				518,165,118		518,165,118		3,610,150
TOTAL			15,104	518,165,118	0	518,180,222	3	3,610,150
TOTAL DE ACCIONES QUE REPRESENTAN EL CAPITAL SOCIAL PAGADO A LA FECHA DE ENVIO DE LA INFORMACION:								518,180,222

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 operaciones 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 soluciones 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

- i. El 20 de agosto de 2021 en la asamblea general extraordinaria de accionistas se aprobó las modificaciones y delimitaciones de los objetos sociales de Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V., para dar cumplimiento a las recientes reformas emitidas en materia de subcontratación y publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 23 de abril de 2021 y la aprobación de la designación de un nuevo miembro del consejo de administración de la sociedad.
- ii. El 30 de abril de 2021 en la asamblea general anual ordinaria y extraordinaria de accionistas se autorizó pagar un reembolso de capital a los accionistas de la sociedad mediante una disminución de capital social.
- iii. Con fecha de 30 de marzo del 2021 la compañía anuncia el inicio de operaciones de la planta de manufactura en Nicaragua para proveer de productos de almacenamiento de agua ante la creciente demanda. La expansión en las operaciones obedece a la agenda de crecimiento sostenible y de rentabilidad establecida en el plan de negocios a 5 años 2021-2025; se iniciaron operaciones de la nueva fábrica en la ciudad de Managua en Nicaragua. La unidad suministrará a toda la región sur de Centroamérica; Nicaragua, Costa Rica y Panamá con el objetivo de lograr una mayor participación de mercado de los productos de Rotoplas dentro de estos países, mejorar tiempos de entrega y reducir costos logísticos.
- iv. El 18 de noviembre de 2020 en la asamblea general extraordinaria de accionistas se autorizó pagar un reembolso de capital a los accionistas de la sociedad mediante una disminución de capital social.

- v. Con fecha del 7 de octubre de 2020 Grupo Rotoplas anunció el lanzamiento de la empresa conjunta entre Grupo Rotoplas y Renewable Resources Group Solutions México, S. de R.L. de C.V. ("RRG Solutions México") con el fin de proporcionar soluciones de agua para el sector agrícola en México. "Rieggo", empresa conjunta con participación 50/50, se centrará en proporcionar soluciones hidráulicas disruptivas para el sector agrícola, con el objetivo de gestionar eficientemente el uso del agua y mejorar el rendimiento de los cultivos. Estas soluciones inteligentes y sostenibles contarán con el apoyo de tecnología para la vigilancia en tiempo real de aspectos como la calidad del agua y la humedad en los campos. La propuesta de valor contempla el desarrollo de una solución de irrigación hecha a la medida bajo el formato de llave en mano que incluye el diseño, instalación, arrendamiento, servicio y mantenimiento.
- vi. El 1 de agosto de 2020, la Compañía como resultado de un proceso de simplificación administrativa para las operaciones de Latinoamérica, la subsidiaria de IPS. S.A.I.C. y F., S.A. se fusiono en Rotoplas Argentina, S.A. la fecha efectiva fue agosto de 2020.
- vii. El 12 de mayo de 2020 en la asamblea general anual ordinaria y extraordinaria se autorizó pagar un reembolso en efectivo y en especie en acciones, mediante una disminución de capital social en sus partes fija y variable, proporcionalmente y sin cancelación de acciones, por un monto de \$346,845,054 de pesos, a razón de \$0.80 por acción, en dos pagos.
- viii. Con fecha del 1 de mayo de 2020 se realizó con éxito la desinversión de la unidad de producto para almacenamiento de agua en Brasil. A través de un acuerdo de transferencia de unidades de negocio firmado el día 30 de abril de 2020 con Avanplas Polímeros da Amazônia Ltda, compañía dedicada a la producción y comercialización de compuestos termoplásticos. La transacción contempló la transferencia de la unidad de negocio en su totalidad, es decir, incluyó la planta de manufactura, la transferencia de la marca Acqualimp, la plantilla laboral y el capital de trabajo. Después de dicha desinversión, Rotoplas mantiene presencia en Brasil enfocándose exclusivamente al desarrollo de la plataforma de servicios a través de plantas de tratamiento y reciclaje de agua, negocio que inició a mediados del año pasado.
- ix. El 19 de febrero de 2020 Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V., anunció 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 junio 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. La colocación se realizó bajo un programa de Certificados Bursátiles (CEBURES) por un monto total de hasta \$4,000 millones de pesos y cuenta con calificaciones crediticias AA (mex) y mxAA- por Fitch y Standard and Poor's, respectivamente. Con este Bono Sustentable, Rotoplas fortalece su estructura financiera y da continuidad a la estrategia de sustentabilidad para brindar soluciones de agua con impacto ambiental y social positivo.
- x. Con fecha de 13 de febrero de 2020, Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V., emisora de los certificados bursátiles identificados con la clave de pizarra "AGUA 17X" con base en el programa revolvente de colocación de certificados bursátiles de largo plazo, hizo del conocimiento del público inversionista que, en términos de lo establecido en la sección "amortización anticipada voluntaria" del título que ampara los certificados, se llevó a cabo la amortización anticipada voluntaria de la totalidad del principal insoluto de los certificados en circulación el 13 de febrero de 2020, a un precio de amortización anticipada de \$100.01 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 \$1,090,666.67 por concepto de intereses ordinarios devengados y no pagados; resultando en un monto total por pagar de \$601,160,026.67. Asimismo, se hizo del conocimiento del público inversionista que de conformidad con la sección "prima de amortización anticipada" del título, no existió prima por amortización anticipada en virtud de que dicha amortización anticipada voluntaria se realizó con posterioridad al 12 de diciembre de 2019.

Nota 2 - Bases de preparación:

Los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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 histórico 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 2020:

- Modificaciones a la definición de negocio- IFRS 3
- Modificaciones a la definición de materialidad - IAS 1 e IAS 8
- Reforma a las tasas de interés interbancarias de referencia (IBORs)
- Modificaciones al Marco Conceptual

Por las nuevas normas emitidas y por aquellas emitidas no efectivas en el periodo presentado, no se identificó un impacto material sobre la información de la compañía.

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 resultados 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 reconocen 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.

VR-resultado: 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 reconocen en resultados y se presentan en términos netos en otras ganancias/ (pérdidas) en el periodo en el que surge.

2.3 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 el resultado del año u ORI, depende de si son designados como instrumentos de cobertura o no, así como de la naturaleza de la partida cu-bierta, en su caso.

La Compañía documenta al inicio de la transacción la relación entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos y la estrategia de la Administración de riesgos que respaldan sus transacciones de cobertura. La Compañía documenta en forma periódica si los instrumentos financieros derivados utilizados en las transacciones de cobertura son altamente efectivos para cubrir los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

La Compañía también realizó contratos forward de moneda extranjera en relación con las compras proyectadas para los próximos 12 meses que califican como transacciones pronosticadas “altamente probables” y, por lo tanto, cumplen los requisitos para la contabilidad de cobertura. Los forwards de moneda extranjera están sujetos a las mismas políticas de gestión de riesgos que todos los demás contratos de derivados.

Los valores razonables de los instrumentos financieros derivados designados en relaciones de cobertura. El valor razonable completo de un derivado de cobertura se clasifica como activo o pasivo no circulante cuando el vencimiento restante de la partida cubierta es superior a 12 meses; se clasifica como activo o pasivo circulante cuando el vencimiento restante de la partida cubierta es inferior a 12 meses. Los derivados negociables se clasifican como activos o pasivos circulantes.

Cuando un instrumento financiero derivado vence o en caso de que éste ya no cumpliera los requisitos para ser registrado como cobertura, la utilidad o pérdida acumulada en el capital a esa fecha, se reconoce en el estado consolidado de resultados integral.

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados que son designados y califican como cobertura de flujos de efectivo se reconocen en los otros resultados integrales.

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

La política del Grupo es reconocer las transferencias hacia dentro o fuera de los niveles de la jerarquía del valor razonable al final de la fecha del reporte.

El valor razonable de instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo, por ejemplo, los instrumentos de cobertura, se determina utilizando técnicas de valuación que maximizan el uso de información observable y deposita la menor confianza posible en estimaciones específicas de la entidad. Si todas las variables relevantes para establecer el valor razonable de un instrumento financiero son observables, el instrumento se incluye en el nivel 2.

Las técnicas específicas de valuación de instrumentos de cobertura de moneda extranjera es el valor presente de los flujos de efectivo futuros al tipo de cambio a la fecha del estado de situación financiera.

2.4 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.

Opción de extensión y terminación

Las opciones de extensión y terminación están incluidas en una serie de arrendamientos de propiedad y equipo en todo el Grupo. Estos términos se utilizan para maximizar la flexibilidad operacional en términos de administración de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación están en poder del Grupo y no del arrendador.

El Grupo no proporciona garantías de valor residual en relación con los arrendamientos de equipo. De los contratos arrendamientos vigentes al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no se tienen restricciones ni covenants a cumplir.

2.5 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 conformidad 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 beneficios 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 clasificados según el método de valuación utilizado para cada uno de estos. Los niveles se definen de la siguiente 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 activos, es decir, información no observable.

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

<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	<u>\$ -</u>	<u>\$ 61,169</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 61,169</u>
Instrumentos financieros derivados – Pasivo	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,786</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,786</u>
Otras cuentas por pagar – contraprestación contingente	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 25,435</u>	<u>\$ 25,435</u>
<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	<u>\$ -</u>	<u>\$ 52,591</u>	<u>\$ 39,870</u>	<u>\$ 92,461</u>
Instrumentos financieros derivados – Pasivo	<u>\$ -</u>	<u>\$ 123,704</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 123,704</u>
Otras cuentas por pagar – contraprestación contingente	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 62,120</u>	<u>\$ 62,120</u>

Durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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 precios 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 operaciones reales y recurrentes en el mercado sobre la base de libre competencia. El precio de mercado utilizado en los activos financieros mantenidos por la Compañía es el precio de oferta actual. Estos instrumentos 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 variables relevantes para establecer el valor razonable de un instrumento financiero son observables, el instrumento 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 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 continuamente 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 incluyendo el crédito mercantil ha sufrido algún deterioro, el valor recuperable de las UGE ha sido determinado 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 2021 y 2020 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 datos no observables, así como elementos externos e internos. La Compañía realiza análisis periódicos sobre la valuación de los terrenos y edificios para verificar si existen indicadores de necesidad de revaluación de dichos activos.

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 servicios 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 reportable 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 operativo, así como la capacidad para fondar 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 considerada 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 clasificados 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 administrados en forma corporativa. La información revelada en cada segmento se presenta neta de las eliminaciones 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:					
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	<u>Soluciones Individuales</u>		<u>Soluciones integrales</u>		<u>Consolidado</u>	
Ventas netas	<u>\$ 7,728,128</u>	<u>\$ 5,745,669</u>	<u>\$ 385,972</u>	<u>\$ 448,209</u>	<u>\$ 8,114,100</u>	<u>\$ 6,193,878</u>
Utilidad antes de impuestos	<u>\$ 486,995</u>	<u>\$ 874,124</u>	<u>\$(186,742)</u>	<u>\$(86,424)</u>	<u>\$ 300,253</u>	<u>\$ 787,700</u>
EBITDA	<u>\$ 1,306,135</u>	<u>\$ 1,112,546</u>	<u>\$(50,220)</u>	<u>\$(13,939)</u>	<u>\$ 1,255,915</u>	<u>\$ 1,098,607</u>
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	<u>Soluciones Individuales</u>		<u>Soluciones integrales</u>		<u>Consolidado</u>	
Ventas netas	<u>\$ 2,742,834</u>	<u>\$ 2,208,477</u>	<u>\$ 127,224</u>	<u>\$ 155,963</u>	<u>\$ 2,870,058</u>	<u>\$ 2,364,440</u>
Utilidad antes de impuestos	<u>\$ 97,898</u>	<u>\$ 164,589</u>	<u>\$(69,017)</u>	<u>\$(50,837)</u>	<u>\$ 28,881</u>	<u>\$ 113,752</u>
EBITDA	<u>\$ 388,291</u>	<u>\$ 453,384</u>	<u>\$(24,127)</u>	<u>\$(8,547)</u>	<u>\$ 364,164</u>	<u>\$ 444,837</u>

La utilidad antes de impuestos por los periodos de nueve meses, terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020, se describe a continuación:

Al 30 de septiembre de:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
EBITDA	\$1,255,915	\$1,098,607
Depreciaciones y amortizaciones	(284,004)	(260,579)
Donaciones	(9,337)	(9,358)
Gastos extraordinarios	(225,457)	(96,415)
Costos financieros - Neto	(438,516)	54,951
Participación en resultados de la asociada	<u>1,652</u>	<u>494</u>
Utilidad antes de impuestos	<u>\$ 300,253</u>	<u>\$ 787,700</u>

La utilidad antes de impuestos por los periodos de tres meses, terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020, se describe a continuación:

Al 30 de septiembre de:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
EBITDA	\$ 364,164	\$ 444,837
Depreciaciones y amortizaciones	(97,190)	(89,219)
Donaciones	(1,246)	(4,103)
Gastos extraordinarios	(75,451)	(75,044)
Costos financieros - Neto	(161,681)	(163,170)
Participación en resultados de la asociada	<u>285</u>	<u>451</u>
Utilidad antes de impuestos	<u>\$ 28,881</u>	<u>\$ 113,752</u>

Información geográfica

Las ventas por mercado geográfico en donde se ubican, por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 se integran como sigue:

Al 30 de septiembre de

Ventas netas	<u>2021</u>	<u>2020</u>
México	\$ 4,319,650	\$ 3,653,044
Argentina	1,801,145	1,067,168
Otros	<u>1,993,305</u>	<u>1,473,666</u>
Total	<u>\$8,114,100</u>	<u>\$ 6,193,878</u>

Las ventas por mercado geográfico en donde se ubican, por los periodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 se integran como sigue:

Al 30 de septiembre de

Ventas netas	<u>2021</u>	<u>2020</u>
México	\$ 1,465,177	\$ 1,295,384
Argentina	729,734	474,670
Otros	<u>675,147</u>	<u>594,386</u>
Total	<u>\$2,870,058</u>	<u>\$ 2,364,440</u>

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

Propiedad, maquinaria y equipo

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
México	\$ 1,976,195	\$ 1,885,990
Argentina + efecto de reexpresión	362,530	296,826
Otros	<u>146,543</u>	<u>138,252</u>
	<u>\$ 2,485,268</u>	<u>\$ 2,321,068</u>

Información total de la entidad

El detalle de los ingresos por categoría por los periodos de nueve meses, terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020, se presenta a continuación:

Al 30 de septiembre de

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Venta de productos	\$ 7,714,224	\$ 5,846,248
Ingresos por servicios y mantenimiento	337,955	290,957
Ingreso por arrendamientos operativos	<u>61,921</u>	<u>56,673</u>
Total	<u>\$ 8,114,100</u>	<u>\$ 6,193,878</u>

El detalle de los ingresos por categoría por los periodos de tres meses, terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020, se presenta a continuación:

Al 30 de septiembre de

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Venta de productos	\$ 2,651,477	\$ 2,241,714
Ingresos por servicios y mantenimiento	199,733	101,380
Ingreso por arrendamientos operativos	<u>18,848</u>	<u>21,346</u>
Total	<u>\$ 2,870,058</u>	<u>\$ 2,364,440</u>

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Clientes	\$ 1,388,930	\$ 1,343,471
Menos: estimación por deterioro	<u>(21,541)</u>	<u>(18,517)</u>
	<u>1,367,389</u>	<u>1,324,954</u>
Deudores diversos	161,310	21,689
Empleados	6,249	6,021
IVA por acreditar	<u>72,251</u>	<u>76,843</u>
	<u>239,810</u>	<u>104,553</u>
	<u>\$ 1,607,199</u>	<u>\$ 1,429,507</u>

El valor razonable de las cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es similar a su valor en libros.

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Clientes gobierno de Brasil*	\$ 248,465	\$ 263,080
Citycom, S. A. de C. V.	79,519	79,519
Home Depot México, S. de R. L de C. V.	77,266	85,843
Cencosud, S. A.	32,773	26,387
Tenneco Automovi Eastern Automotive Eastern Europe Sp. Z.o.o.	36,166	34,440
Materiales para el Desarrollo de México, S.A. de C.V.	23,205	15,714
Grupo Boxito, S. A. de C. V.	23,037	24,583
Simón Sistemas Hidráulicos, S. A. de C. V.	25,401	17,257
El surtidor de Observatorio S.A.	12,581	-
Tuberías de Oriente, S. A. de C. V.	1,306	1,168
Ferretería Unión S.A. de C.V.	7,147	-
Desarrollo Comercial Polo S. A. P. I.	5,916	22,836
Tienda de mejoramiento del Hogar, S. A.	6,911	22,674
Otros	<u>787,696</u>	<u>730,453</u>
	<u>\$ 1,367,389</u>	<u>\$ 1,324,954</u>

*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 2021 y 31 de diciembre 2020 en miles de reales brasileños fue de R. 65,936 (\$248,465) y R. 68,935 (\$263,080), 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 2021 y 31 de diciembre de 2020, se muestra a continuación.

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Rango		
A vencer	\$ 278	\$ 166
De 30 a 120 días	422	21
A más de 120 días	<u>247.765</u>	<u>262.893</u>
	<u>\$248.465</u>	<u>\$263.080</u>

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:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Valor en libros al 1 de enero	\$ 18,517	\$ 12,386
Cancelación de cuentas	10,232	10,639
Deterioro del periodo	<u>(7,208)</u>	<u>(4,508)</u>
Valor neto en libros	<u>\$21,541</u>	<u>\$18,517</u>

Los cargos y reversiones de la estimación para clientes han sido incluidos en el rubro de gastos de operación 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 deterioradas.

Al 30 de septiembre de 2021, las cuentas por cobrar a clientes por \$21,541 (31 de diciembre de 2020: \$18,517) 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 2021	31 de diciembre de 2020
Peso mexicano	\$ 680,813	\$ 658,549
Peso argentino	A\$1,420,925	A\$ 1,042,335
Dólar	Dls. 1,312	Dls. 1,157
Real	R. 65,936	R. 68,935
Nuevo Sol	S/ 16,837	S/ 17,369
Otras en Quetzales (Centroamérica)	Q. 12,383	Q. 14,209

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 trece meses terminado el 30 de septiembre de 2021 y 2020, se celebraron las siguientes operaciones con partes relacionadas, las cuales fueron efectuadas a su valor de mercado:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Venta de bienes y prestación de servicios a asociadas</u>		
Dalkasa, S. A. (Ecuador)	<u>\$17,164</u>	<u>\$ 13,985</u>
	<u>\$17,164</u>	<u>\$ 13,985</u>

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
<u>Cuentas por cobrar por venta de bienes y prestación de servicios a asociadas</u>		
Dalkasa, S. A.	\$ 3,108	\$12,340
AIC Rotoplas S.P.A.	525	331
AIC Technologies, LLC	<u>1,025</u>	<u>997</u>
	<u>\$ 4,658</u>	<u>\$13,668</u>

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 2021 y 31 de diciembre de 2020 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 2021 y 31 de diciembre de 2020 no se han realizado reservas por estas cuentas por cobrar a partes relacionadas.

- c. Préstamos al personal

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020 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	Total
	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 Diciembre de 2013	15 de agosto de 2017	17 de marzo de 2017	28 de febrero de 2019		
Fecha de suscripción													
Tasa de interés	5.75%	UDI	5.75%	5.75%	5.75%	UDI	5.75%	5.75%	5.75%	UDI	UDI		
30 de septiembre de 2021													
Saldo iniciales	\$20,391	\$1,147	\$9,882	\$16,801	\$8,060	\$3,999	\$13,659	\$54,076	\$205	\$534	\$3,306	132,060	
Préstamos	-	-	-	-	9,303	-	-	4,550	-	-	-	13,853	
Pago de préstamo	-	(1,189)	-	-	-	-	-	(1,782)	-	-	-	(2,971)	
Intereses	-	42	-	-	-	59	-	2,454	-	26	159	2,740	
Total	\$20,391	\$0	\$9,882	\$16,801	\$17,363	\$4,058	\$13,659	\$59,298	\$205	\$560	\$3,465	\$145,682	

Funcionario	1			2			3	6			7	8	Total
	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 Diciembre de 2013	15 de agosto de 2017	17 de marzo de 2017	28 de febrero de 2019		
Fecha de suscripción													
Tasa de interés	5.75%	UDI	5.75%	5.75%	5.75%	UDI	5.75%	5.75%	5.75%	UDI	UDI		
31 de diciembre de 2020													
Saldo iniciales	\$19,431	\$1,111	\$9,661	\$16,011	\$7,500	\$3,874	\$13,039	47,069	205	508	6,145	124,554	
Préstamos	-	-	-	-	-	-	-	4,475	-	-	-	4,475	
Pago de préstamo	-	-	-	-	-	-	-	(204)	-	-	(3,000)	(3,204)	
Intereses	960	36	221	790	560	125	620	2,736	-	26	161	6,235	
Total	\$20,391	\$1,147	\$9,882	\$16,801	\$8,060	\$3,999	\$13,659	\$54,076	\$205	\$534	\$3,306	\$132,060	

El valor razonable de los préstamos a funcionarios al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 fue de \$145,682 y \$132,060, respectivamente. Los préstamos son exigibles hasta el 1 de septiembre de 2024

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 2021.

e. Otras partes relacionadas

Durante 2021 y 2020 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 2021 y de 31 de diciembre de 2020 la Compañía no mantiene saldos por cobrar o por pagar a Corporativo GBM.
- ii. Las siguientes operaciones se celebraron con Corporativo GBM:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Comisiones pagadas	\$ <u>559</u>	\$ <u>578</u>
Intereses cobrados	\$ <u>256</u>	\$ <u>40,927</u>

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 2021, se muestran a continuación:

	<u>Propiedad, planta y equipo</u>	<u>Intangibles</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 2,321,068	\$ 3,530,477
Efecto por conversión y reexpresión	49,419	17,628
Trasposos	(48,581)	59,876
Adquisiciones	370,870	6,932
Bajas de activo	(77,513)	-
Bajas de depreciación	61,899	-
Depreciación y amortización	<u>(191,894)</u>	<u>(55,420)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2021	<u>\$ 2,485,268</u>	<u>\$ 3,559,493</u>

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 2021 y 31 de diciembre de 2020 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 2021 y 31 de diciembre de 2020 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

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
<u>Circulante</u>		
Tanks Holding. ²	<u>\$ -</u>	<u>\$ 39,870</u>
<u>No Circulante</u>		
B37 Ventures, LLC. ¹	<u>\$ 61,169</u>	<u>\$ 52,591</u>

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”.

¹Durante 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 2021 este activo no se encontraba vencido o deteriorado.

²Derivada de la operación de venta de activos fijos en Estados Unidos dentro del valor de la contraprestación total transferida, existe una contraprestación contingente por un importe equivalente a \$4 millones USD (su equivalente en \$75,491 al 31 de diciembre de 2019), dicha cantidad se encuentra retenida por el vendedor en garantía del cumplimiento de los términos y garantías del contrato. La primera liberación se realizó el 19 de julio de 2020 por la cantidad de \$2 millones USD (su equivalente en \$43,981) y la segunda liberación se realizó el 19 de julio de 2021 por el remanente de la contraprestación.

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:

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

Cifras en miles de pesos al 30 de septiembre de 2021

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines, tales como	Monto nocional/Valor nominal	Valor del activo subyacente /variable de referencia		Valor razonable		Montos de vencimientos por año		Colateral/líneas de crédito/valores dados en garantía	
			Base	Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior	Fecha/Año		Monto
Forward full delivery	Cobertura	USD 2217	Tipo de cambio	21.073	21.073			jul-21	2,217	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 2217	Tipo de cambio	21.195	21.195			jul-21	2,217	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 3324	Tipo de cambio	21.3464	21.3464			jul-21	3,324	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 3324	Tipo de cambio	21.498	21.498			jul-21	3,324	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 2092	Tipo de cambio	21.073	21.073			ago-21	2,092	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 2092	Tipo de cambio	21.195	21.195			ago-21	2,092	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 3139	Tipo de cambio	21.3464	21.3464			ago-21	3,139	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 3139	Tipo de cambio	21.498	21.498			ago-21	3,139	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 2276	Tipo de cambio	21.073	21.073			sep-21	2,276	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 2276	Tipo de cambio	21.195	21.195			sep-21	2,276	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 3412	Tipo de cambio	21.3464	21.3464			sep-21	3,412	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 3412	Tipo de cambio	21.498	21.498			sep-21	3,412	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 2183	Tipo de cambio	21.073	21.073	-1,027	-1,923	oct-21	2,183	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 2183	Tipo de cambio	21.195	21.195	-1,293	-2,185	oct-21	2,183	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 3272	Tipo de cambio	21.3464	21.3464	-2,433	-3,765	oct-21	3,272	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 3272	Tipo de cambio	21.498	21.498	-2,928	-4,254	oct-21	3,272	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 2299	Tipo de cambio	21.073	21.073	-867	-1,841	nov-21	2,299	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 2299	Tipo de cambio	21.195	21.195	-1,144	-2,117	nov-21	2,299	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 3448	Tipo de cambio	21.3464	21.3464	-2,235	-3,687	nov-21	3,448	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 3448	Tipo de cambio	21.498	21.498	-2,755	-4,200	nov-21	3,448	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1969	Tipo de cambio	21.073	21.073	-566	-1,403	dic-21	1,969	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1969	Tipo de cambio	21.195	21.195	-802	-1,638	dic-21	1,969	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 2953	Tipo de cambio	21.3464	21.3464	-1,647	-2,893	dic-21	2,953	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 2953	Tipo de cambio	21.498	21.498	-2,089	-3,331	dic-21	2,953	NA
Subtotal activo (pasivo)						-19,786	-75,365			
Valor Razonable - Neto						-19,786	-75,365			

Nota 13 – Deuda

13.1 Préstamos bancarios:

El valor en libros de los préstamos es el siguiente:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Préstamos bancarios a largo plazo:		
Banco internacional del Perú, S.A.A. - Interbank ¹	\$ -	\$ 55.794
Préstamos bancarios a corto plazo:		
Citibank, N.A. ²	\$ 69.098	\$ 55.199
Total	\$ 69.098	\$ 110.993

¹ Con fecha del 9 de Junio de 2020 Dalka, S. A.C. Perú, celebró un contrato de apertura de crédito, de acuerdo con lo establecido en el Decreto Legislativo No. 1455, que crea el programa "Reactiva Perú" para asegurar la continuidad en la cadena de pago ante el impacto del COVID-19 con el banco Internacional de Perú S. A.A. por PEN S/10,000,000 (Diez millones de soles), el capital adeudado devengará intereses a una tasa equivalente 1.49%. Dicho contrato tiene un plazo 36 meses que incluye doce meses de periodo de gracia, sin pago de principal en intereses. El 16 de julio de 2021 se liquidó dicho préstamo.

² El 29 de diciembre de 2020 Rotoplas Argentina, S. A., celebró un contrato de apertura de crédito a corto plazo con el banco Citibank N.A. en la República Argentina por Arg\$233,000,000 (Doscientos treinta y tres millones pesos argentinos), el capital adeudado devengará intereses a una tasa del 38% nominales anual, el capital del préstamo deberá ser reintegrado el día 28 de junio de 2021. Con fecha de 28 de junio de 2021 entre ambas partes se acordó que la fecha del vencimiento del contrato será el 27 de diciembre de 2021.

El 16 de abril de 2021 Rotoplas Argentina, S. A., celebró un contrato de apertura de crédito a corto plazo con el banco Citibank N.A. en la República Argentina por Arg\$250,000,000 (Doscientos cincuenta millones pesos argentinos), el capital adeudado devengará intereses a una tasa del 38% nominales anual, el capital del préstamo deberá ser reintegrado el día 1 de noviembre de 2021. Con fecha del 17 de septiembre de 2021 se realizó el pago de Arg\$150,000,000 y el 27 de septiembre de 2021 se liquidó el préstamo.

Con fecha del 11 de junio de 2021 Rotoplas Argentina, S. A., celebró un contrato de apertura de crédito a corto plazo con el banco Citibank N.A. en la República Argentina por Arg\$150,000,000 (Ciento cincuenta millones pesos argentinos), el capital adeudado devengará intereses a una tasa del 38% nominales anual, el capital del préstamo deberá ser reintegrado el día 19 de noviembre de 2021. Con fecha del 28 de septiembre de 2021 se realizó un pago de Arg\$50,000,000.

13.2 Certificados bursátiles:

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

<u>Descripción</u>	<u>30 de septiembre de</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Emitido el 28 de septiembre del 2017, con vencimiento en septiembre de 2027 con una tasa de interés fija del 8.65% (17-2x)	\$ <u>1.400.000</u>	\$ <u>1.400.000</u>
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	\$ <u>-</u>	\$ <u>600.000</u>
Emitido el 11 de octubre del 2018, con vencimiento en septiembre de 2027 con una tasa de interés fija del 8.65% (17-2x)	\$ <u>1.000.000</u>	\$ <u>1.000.000</u>
Emitido el 19 de febrero del 2020, con vencimiento en septiembre de 2027 con una tasa de interés fija del 8.65% (17-2x)	\$ <u>1.600.000</u>	\$ <u>-</u>
	\$ <u>4.000.000</u>	\$ <u>3.000.000</u>

El valor en libros de la deuda es el siguiente:

	<u>30 de septiembre de</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Porción de la deuda a largo plazo: Serie 17-2x	\$ <u>3.998.261</u>	\$ <u>3.998.034</u>
	<u>3.998.261</u>	<u>3.998.034</u>
Porción de la deuda a corto plazo: Serie 17-2x	\$ <u>96.111</u>	\$ <u>7.689</u>
	<u>96.111</u>	<u>7.689</u>
Total	\$ <u>4.094.372</u>	\$ <u>4.005.723</u>

El 28 de junio 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 complemento 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 emitió un complemento al del bono sustentable emitido con clave de 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, y al 31 de diciembre de 2020 y 2019 son \$81,887 y \$73,045, respectivamente.

Con fecha de 13 de febrero de 2020, Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V., emisora de los certificados bursátiles identificados con la clave de pizarra "AGUA 17X" con base en el programa revolvente de colocación de certificados bursátiles de largo plazo, hizo del conocimiento del público inversionista que, en términos de lo establecido en la sección "amortización anticipada voluntaria" del título que ampara los certificados, se llevó a cabo la amortización anticipada voluntaria de la totalidad del principal insoluto de los certificados en circulación el 13 de febrero de 2020, a un precio de amortización anticipada de \$100.01 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 \$1,090,666.67 por concepto de intereses ordinarios devengados y no pagados; resultando en un monto total por pagar de \$601,160,026.67. Asimismo, se hizo del conocimiento del público inversionista que de

conformidad con la sección “prima de amortización anticipada” del título, no existió prima por amortización anticipada en virtud de que dicha amortización anticipada voluntaria se realizó con posterioridad al 12 de diciembre de 2019.

El 19 de febrero de 2020 Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V., anunció 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 junio 2027; derivado de lo anterior el 21 de febrero del 2020 la compañía recibió el importe de \$90,241 por concepto de prima por los 16 millones de certificados bursátiles emitidos, dicho importe de la prima se origina de la diferencia de los certificados emitidos a un valor nominal de 100 pesos por certificado contra el importe de los certificados emitidos con el valor bajo par de 105.60 pesos por certificado, la prima se reconoce en resultados como parte de la tasa de interés efectiva. Al 31 de diciembre de 2020 el valor en libros neto de la prima es (\$79,922).

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

	<u>30 de septiembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2020</u>
	(%)	(%)
Serie 17-2x	8.65	8.65
Citibank, N.A	38	-
Perú S. A.A. – Interbank	-	1.49

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:

	<u>30 de septiembre</u>	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Soles *	<u>PENS -</u>	<u>PENS10.134</u>
Pesos Argentinos*	<u>Arg\$ 333.000</u>	<u>Arg\$ 233.000</u>
* Equivalente Pesos Argentinos en pesos mexicanos	<u>\$ 69.098</u>	<u>\$ 55.198</u>
* Equivalente de Soles en pesos mexicanos	<u>\$ -</u>	<u>\$ 55.794</u>
Préstamos en pesos mexicanos	<u>\$ 4,094,372</u>	<u>\$ 4,005,724</u>
Total en pesos mexicanos	<u>\$ 4.163.470</u>	<u>\$ 4.116.716</u>

Nota 14 - Provisiones:

	<u>Demandas Legales</u>
Al 1 de enero de 2021	\$18,099
<u>Por el periodo de nueve meses:</u>	
Efecto de conversión	(1,650)
Cargo al estado de resultados	7,854
Cancelaciones	(505)
Pagos	<u>(2,493)</u>
Al 30 de septiembre de 2021	<u>\$21,305</u>

	<u>Demandas legales</u>
Al 1 de enero de 2020	\$ 9,971
<u>Por el periodo de doce meses:</u>	
Reclasificación	9,470
Efecto de conversión	(3,897)
Cargo al estado de resultados	4,755
Cancelaciones	-
Pagos	<u>(2,200)</u>
Al 31 de diciembre de 2020	<u>\$18,099</u>

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 2021 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 2021, los importes de los activos y depreciación acumulada de los arrendamientos fueron los siguientes:

	<u>Edificios</u>	<u>Equipo de transporte</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de enero de 2021	\$ 218,589	\$ 7,323	\$ 225,912
Efecto de conversión	(4,366)	173	(4,193)
Nuevos contratos	77,930	8,537	86,467
Bajas	(63,455)	-	(63,455)
Depreciación de bajas	6,695	-	6,695
Depreciación del año	<u>(32,499)</u>	<u>(4,191)</u>	<u>(36,690)</u>
Saldos al 30 de septiembre de 2021	<u>\$ 202,894</u>	<u>\$ 11,842</u>	<u>\$ 214,736</u>

	<u>Edificios</u>	<u>Equipo de transporte</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de enero de 2020	\$ 53,714	\$ 8,003	\$ 61,717
Efecto de conversión	5,401	2,457	7,858
Nuevos contratos	202,640	4,854	207,494
Bajas	(19,259)	-	(19,259)
Depreciación de bajas	17,084	-	17,084
Depreciación del año	<u>(40,991)</u>	<u>(7,991)</u>	<u>(48,982)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 218,589</u>	<u>\$ 7,323</u>	<u>\$ 225,912</u>

b. Los pasivos de los arrendamientos fueron los siguientes:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Reconocimiento Inicial	\$ 233,394	\$ 65,061
Pagos por rentas	(48,898)	(60,464)
Intereses por arrendamiento	24,554	16,522
Incremento (disminución)	18,315	220,702
Efecto de conversión	<u>3,274</u>	<u>(8,427)</u>
Saldo de pasivo por arrendamiento	<u>\$ 230,639</u>	<u>\$ 233,394</u>

El valor en libros de la deuda es el siguiente:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Porción de la deuda a largo plazo: Pasivo por arrendamiento	<u>\$ 176,101</u>	<u>\$ 185,196</u>
Porción de la deuda a corto plazo: Pasivo por arrendamiento	<u>\$ 54,538</u>	<u>\$ 48,198</u>
Total	<u>\$ 230,639</u>	<u>\$ 233,394</u>

c. El gasto de interés en arrendamiento financiero, para el año terminado el 30 de septiembre de 2021 y 2020, ascendió a \$24,554 y 9,689, respectivamente y el cargo a resultados por concepto de depreciación de activos arrendados fue por \$36,690 y \$36,882, respectivamente.

Nota 17 - Capital contable:

El capital social se integra como sigue:

<u>Acciones*</u>	<u>Descripción</u>	<u>Total</u>
15,104	Representa la porción mínima fija del capital sin derecho a retiro (Clase I)	\$ 3
<u>486,219,830</u>	Representa la porción variable del capital con derecho de retiro (Clase II)	<u>3,610,150</u>
486,234,934	Capital social histórico	3,610,153
	Incremento por actualización hasta 1997	<u>71,391</u>
		3,681,544
<u>(31,945,288)</u>	Acciones en tesorería	<u>(813,409)</u>
<u>454,289,646</u>	Capital social al 30 de septiembre de 2021	<u>\$ 2,868,135</u>

El 30 de abril de 2021 la compañía informó mediante la asamblea general anual ordinaria y extraordinaria de accionistas el reembolso de capital en efectivo por un monto de \$206,325,271.80 (doscientos seis millones trescientos veinticinco mil doscientos setenta y un pesos 80/100 M.N.), a razón de \$0.40 (cuarenta y cinco centavos M.N.) por acción, pagadero el 11 de mayo de 2021 por conducto de S.D. INDEVAL, el monto total de la reembolso de capital se disminuyó de la parte fija \$6 y parte variable \$206,319.

El 18 de noviembre de 2020 mediante la asamblea general extraordinaria de accionistas se autorizó a pagar un reembolso de capital a razón de \$1.03 (un peso 03/100 M.N.) por acción que fueron pagadas en especie en acciones a los accionistas de la sociedad, mediante una disminución de capital social en su parte fija y variable, proporcionalmente y sin cancelación de acciones por un monto de \$452,999, aprobando la cantidad de 14 de la parte fija del capital social y \$452,985 correspondiente a la parte variable del capital social. El pago en especie se realizó por conducto de S.D. INDEVAL a partir del 27 de noviembre de 2020.

El 12 de mayo de 2020 la Compañía mediante la asamblea general anual ordinaria y extraordinaria de accionistas se autorizó a pagar un reembolso en efectivo y en especie en acciones, mediante una disminución de capital social en sus partes fija y variable, proporcionalmente y sin cancelación de acciones, por un monto de \$346,845, a razón de \$0.80 (ochenta centavos M.N.) por acción, en dos pagos. El primer pago de \$.40 centavos (cuarenta centavos M.N.) en efectivo por acción y el segundo de \$.40 centavos (cuarenta centavos M.N.) en especie, mediante la entrega de acciones emitidas por la Sociedad que actualmente se encuentran en la tesorería de la misma en el fondo de recompra. Para el pago en especie se resuelve, i. Utilizar un precio por acción de \$14.00 (catorce pesos 00/100 M.N.), ii. Entregar a cada tenedor de 35 acciones de la Sociedad, una acción como pago en especie del reembolso, iii. Si en algún caso, el pago en especie con acciones resulta en alguna fracción de acción, dicha fracción se pagará en efectivo al accionista correspondiente. Tanto el pago en efectivo, como el pago en especie, se realizarán por conducto del S.D. INDEVAL, a partir del 20 de mayo de 2020, de acuerdo con la tenencia accionaria de cada accionista registrada antes del inicio de sesiones de la Bolsa Mexicana de Valores, S. A. B. de C. V. el 15 de mayo de 2020, quedando el capital social fijo en \$23 y capital social variable en \$4,442.

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

	Número de acciones	Total
Saldo al 1 de enero de 2021	23,817,080	\$ 576,176
Acciones propias adquiridas*	10,005,875	294,440
Acciones propias vendidas*	(1,877,667)	(57,207)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	<u>31,945,288</u>	<u>\$ 813,409</u>

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 2020 es del 31% comparada con la de 39% por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021.

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 2021.

Contingencias

Al 30 de septiembre de 2021 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 20 de octubre de 2021, por los funcionarios que firman al calce de los estados financieros básicos y sus notas.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

EVENTOS RELEVANTES | 3T21

- ④ Grupo Rotoplas inicia contrato de formador de mercado con BTG Pactual – 06 de octubre
- ④ Invitación a Conferencia de Resultados 3T21 – 06 de octubre

- ④ **Actualización estatus operaciones Rotoplas durante septiembre** – 01 de octubre
- ④ **Actualización estatus operaciones Rotoplas durante agosto** – 01 de septiembre
- ④ **Acuerdos Asamblea General Extraordinaria de Accionistas 2021** – 20 de agosto
- ④ **S&P Global Ratings mantiene calificación ‘mx AA-’ de Grupo Rotoplas con perspectiva estable** – 11 de agosto
- ④ **Convocatoria a Asamblea General Extraordinaria** – 03 de agosto
- ④ **Carta Poder y Formato Votación** – 03 de agosto
- ④ **Propuesta Asamblea General Extraordinaria** – 03 de agosto
- ④ **Actualización estatus operaciones Rotoplas durante julio** – 02 de agosto
- ④ **Inicio de cobertura de Miranda Global Research y Miranda ESG** – 20 de julio
- ④ **GBM publica “Deep Dive AGUA” con actualización de precio objetivo \$47, market outperformer** – 07 de julio
- ④ **Actualización estatus operaciones Rotoplas durante junio** – 02 de julio

Para más información, consultar la sección de eventos relevantes en nuestra página web: <https://rotoplas.com/inversionistas/eventos-relevantes/>

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 valorar 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.

Los costos relacionados con la adquisición se registran como gasto conforme se incurren.

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 eliminadas. 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 utilizando 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 acumulada de los últimos 3 años en Argentina superó niveles de 100%, por lo que el peso argentino fue calificado como la moneda de un ambiente económico hiperinflacionario) 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 reclasifican 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

Edificios 20

Maquinaria y herramientas 10

Muebles, enseres y equipo de cómputo 3

Equipo de transporte 4

Moldes 10

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 razonable 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 transferencias 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 arrendatario 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 licencias 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 funcionamiento 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 futuros.
- 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, corresponde 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 generan 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 resultados 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 efectivo, 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 reconocen 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 ponderado. 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 vencimientos 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 situación 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 adquisición (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 contraprestación 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 original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. De manera similar, la Entidad considera la modificación 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 sustancialmente diferentes si el valor presente descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo 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 incondicional 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 adquisición, construcción o producción de activos calificables para los cuales se requiere de un periodo prolongado (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 interpretación. 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 reconocimiento 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 inversiones 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 condiciones 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 efectivo 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 liquidaciones.

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 laboral a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios por terminación en la primera de las siguientes fechas: a) cuando la Compañía ya no puede retirar la oferta de esos beneficios, y b) en el momento en que la Compañía reconozca los costos por una reestructuración que esté dentro del alcance de la NIC 37 “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes” e involucre el pago de los beneficios 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 periódicamente 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 correspondan 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 es 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 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.

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 donde 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 arrendamiento; 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 arrendamiento; 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 potencialmente 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 monetarias 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 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.

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 Profesionales de Ciencias Económicas. Dicha resolución, establece que se debe utilizar una combinación de índices de precios en el cálculo de los efectos de reexpresión de estados financieros. Por lo tanto, la Compañía ha decidido utilizar el 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
Dividendos pagados, otras acciones por acción:	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.

Notas al pie

[1] ↑

—

Al 30 de septiembre de 2021 el saldo de rubro clientes y otras cuentas por cobrar esta integrado por:

Clientes - Neto de estimación 1,367,389,000
Deudores diversos 126,850,000
IVA pendiente de pago 112,960,000
Partes relacionadas 4,658,000
Otros impuestos por recuperar 288,265,000
Pagos anticipados 329,464,000
Total Clientes y otras cuentas por cobrar 2,229,586,000

[2] ↑

—

Al 31 de diciembre de 2020 el saldo del rubro de clientes y otras cuentas por cobrar esta integrado por:

Clientes - Neto de estimación 1,324,955,000
Deudores diversos 27,709,000
IVA pendiente de pago 76,843,000
Partes relacionadas 13,668,000
Otros impuestos por recuperar 292,496,000
Pagos anticipados 110,440,000
Total Clientes y otras cuentas por cobrar 1,846,111,000

[3] ↑

—

Al 30 de septiembre de 2021 el saldo del rubro de Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo esta integrado por:

Proveedores 1,039,366,000
Otras cuentas por pagar 621,410,000
Otros impuestos por pagar 85,184,000
Participación de los trabajadores en las utilidades
34,733,000
Total Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo
1,780,693,000

[4] ↑

—

Al 31 de diciembre de 2020 el saldo del rubro de Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo esta integrado por:

Proveedores 669,222,000
Otras cuentas por pagar 535,662,000
Otros impuestos por pagar 105,354,000
Participación de los trabajadores en las utilidades
73,231,000
Total Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo
1,383,469,000

[5] ↑

—

Al 30 de septiembre del 2021 el saldo del rubro de Otros pasivos financieros a corto plazo esta integrado por:

Porción circulante de la deuda a largo plazo 165,209,000
Instrumentos financieros derivados 19,786,000
Total Otros pasivos financieros a corto plazo 184,995,000

[6] ↑

—

Al 31 de diciembre de 2020 el saldo del rubro de Otros pasivos financieros a corto plazo esta integrado por:

Porción circulante de la deuda a largo plazo 62,887,000
Instrumentos financieros derivados 123,704,000
Total Otros pasivos financieros a corto plazo 186,591,000