Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración 2
[110000] Información general sobre estados financieros 23
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante 25
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto 27
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos 29
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto 31
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual 33
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior 36
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera 39
[700002] Datos informativos del estado de resultados 40
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses 41
[800001] Anexo - Desglose de créditos 42
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera 44
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto 45
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados 46
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable 58
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos 62
[800500] Notas - Lista de notas 63
[800600] Notas - Lista de políticas contables 65
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 66

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

Rotoplas | Reporte Trimestral 3T2022

(AGUA*)

Ciudad de México, 19 de octubre del 2022

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 del 2022. 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.

HITOS RELEVANTES | 3T22 vs 3T21

- Rotoplas registra por segundo trimestre consecutivo **ventas netas** récord históricas alcanzando Ps. 3,543 millones. Adicionalmente, presenta una recuperación secuencial y año contra año en márgenes.
- Las **ventas netas** incrementaron 23.4%, impulsadas por crecimientos de doble dígito en México y Argentina.

  - Las **ventas de productos** incrementaron 25.1%, con crecimiento en las tres categorías; almacenamiento, conducción y mejoramiento, impulsadas por la estrategia de incremento en precios y la recuperación de volúmenes en almacenamiento.

  - Las **ventas de servicios**, que representan el 3.2% de las ventas totales, se contraen 11.4% afectadas principalmente por menores ventas del negocio de plantas de tratamiento y reciclaje de agua en México.
- El **margen bruto** se expande 790 pb, cerrando en 42.8%, impulsado por los incrementos en precios y la recuperación secuencial en volúmenes.
- La **utilidad operativa** fue 2.5x mayor que en el 3T21, alcanzando Ps. 482 millones, aún con el reconocimiento de gastos relacionados con los negocios en desarrollo (Acuantia en Estados Unidos, *bebbia* en México y plantas de tratamiento y reciclaje de agua en Brasil).
- El **EBITDA ajustado**[1] incrementa 59.8% alcanzando Ps. 582 millones con un margen de 16.4%. El EBITDA contempla un impacto de Ps. 81 millones por el desarrollo de nuevos negocios, cifra Ps. 45 millones superior a lo registrado en el 3T21.
- Como resultado de una mejora operativa, la **utilidad neta** fue 8.6x mayor a la reportada en el 3T21.
- El **ROIC** cerró en 14.4%, 230 pb por encima del costo de capital y en línea con la estrategia de creación de valor económico sustentable con impacto ambiental y social positivo.

- En julio, **AGUA*** fue incluida nuevamente en la **muestra del índice ESG** de la Bolsa Mexicana de Valores.

HITOS RELEVANTES | Acumulado 2022 vs 2021

- Las **ventas netas** alcanzaron máximos históricos y llegaron a Ps. 9,649 millones, un incremento de 18.9%, cifra superior a la guía de resultados anual.

- Las **ventas netas** se vieron beneficiadas por los crecimientos en México, Argentina y Estados Unidos.

  - Las **ventas de productos** incrementaron 20.8%, con crecimiento en las tres categorías: almacenamiento, conducción y mejoramiento, impulsado por una ágil estrategia de precios.

  - Las **ventas de servicios**, que representan el 3.2% de las ventas totales, se contraen 19.2%, impactadas principalmente menores ventas del negocio de plantas de tratamiento y reciclaje de agua en México. *bebbia* continúa creciendo doble dígito, sin embargo, al ser un negocio en desarrollo, no logra compensar los otros negocios.

- El **margen bruto** cerró en 41.9%, una expansión de 430 pb, impulsado por la fortaleza de marcas líderes que permitieron aplicar mejoras secuenciales en los precios.

- La **utilidad operativa** fue de Ps. 1,133 millones, un incremento de 53.7% a pesar del reconocimiento de gastos relacionados con el desarrollo de nuevos negocios, cuyas ventas aún no alcanzan a cubrir los gastos.

- El **EBITDA ajustado**[1] alcanzó Ps. 1,432 millones, un incremento de 14.0% con un margen de 14.8%. El margen se contrajo 70 pb por el desarrollo nuevos negocios que impactaron al EBITDA en Ps. 236 millones, cifra Ps. 133 millones superior a lo registrado en los 9M21.

- Ante una mejora operativa, la **utilidad neta** alcanzó Ps. 386 millones, un incremento de 75.4%.

- El **apalancamiento Deuda Neta/EBITDA Aj**. cerró en 1.6x y el **ciclo de conversión de efectivo** incrementó 11 días garantizando así la continuidad del negocio en un entorno de cadenas de suministro inestables.

- Se invirtieron Ps. 452 millones de **CapEx,** principalmente destinados al desarrollo del nuevo portafolio de productos en México, plantas de tratamiento y reciclaje de agua en Brasil, así como a la ampliación de la capacidad de manufactura para atender la demanda creciente de nuestras soluciones.

CIFRAS RELEVANTES | DATOS FINANCIEROS

		3T			9M		
		2022	2021	%Δ	2022	2021	%Δ
Estado de Resultados	Ventas Netas	3,543	2,870	23.4%	9,649	8,114	18.9%
	% margen bruto	*42.8%*	*34.9%*	*790 pb*	*41.9%*	*37.6%*	*430 pb*
	Utilidad de la operación	482	190	NA	1,133	737	53.7%
	% margen	*13.6%*	*6.6%*	*700 pb*	*11.7%*	*9.1%*	*260 pb*
	EBITDA	582	287	NA	1,432	1,021	40.2%
	EBITDA Ajustado[1]	582	364	59.8%	1,432	1,256	14.0%
	% margen	*16.4%*	*12.7%*	*370 pb*	*14.8%*	*15.5%*	*(70) pb*
	Utilidad neta	176	20	NA	386	220	75.4%
	% margen	*5.0%*	*0.7%*	*430 pb*	*4.0%*	*2.7%*	*130 pb*
Balance	Efectivo y equivalentes	996	2,166	(54.0%)			
	Deuda con costo	4,096	4,163	(1.6%)			
	Deuda Neta	3,099	1,998	55.1%			
Flujo	Flujo Operativo	510	44	NA			
	CapEx	452	378	19.7%			
	Capital de Trabajo	(606)	(494)	22.6%			
Otros	Deuda Neta / EBITDA Aj.	1.6x	1.2x	0.4x			
	ROIC	14.4%	15.7%	(130) pb			
	Ciclo Conversión Efectivo	60	49	11 días			

DATOS OPERATIVOS | enero - septiembre 2022

3,428
Colaboradores

2.8%
Ventas a gobierno

22,000
Clientes e-commerce

83,000
Usuarios *bebbia*

5 millones
Garrafones 20L evitados

MENSAJE | DIRECTOR GENERAL

Estimadas y estimados inversionistas,

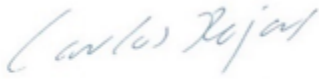
El tercer trimestre marca otro periodo de resultados récord para Rotoplas. Con un crecimiento acumulado del 18.9% y un margen EBITDA de 14.8%, nos mantenemos en camino para alcanzar la guía anual de resultados.

Nos seguimos enfocando en mantener un equilibrio sano entre el crecimiento y la creación de valor buscando reducir el riesgo y maximizar la rentabilidad, a través de los lineamientos marcados por el programa *Flow*, el cual es parte importante de nuestro día a día. Seguimos desarrollando iniciativas que nos permiten mantenernos a la vanguardia ante el cambio climático, la evolución de la demanda y la volatilidad macroeconómica, adaptándonos con agilidad para ofrecer los mejores productos y servicios. *bebbia* sigue teniendo muy buena tracción y los demás negocios en desarrollo van mejorando la perspectiva de crecimiento.

No perdemos el enfoque en el negocio tradicional que genera valor para la Compañía, ayudando a tener un balance sólido y un flujo de efectivo estable, lo que nos permite seguir buscando oportunidades de innovación y expansión.

Estamos convencidos que el modelo de negocio de Rotoplas está bien sustentado y seguirá dando frutos en el corto y largo plazo. Asimismo, estamos preparados para seguir enfrentando los retos que se nos presenten en lo que resta del año y confiamos en que la agilidad del negocio nos permitirá continuar detectando y aprovechando las oportunidades dentro de la creciente industria del agua.

El talento humano y la solidez financiera seguirán siendo la clave para continuar generando valor para nuestros grupos de interés y cumplir nuestro propósito para que la gente tenga más y mejor agua.



Carlos Rojas Aboumrad

[1] *El EBITDA ajustado considera: utilidad de operación más depreciación y amortización, más gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). En el 3T21 considera Ps. 75 millones de gasto Flow y Ps. 1 millón de donativos. De manera acumulada, considera Ps. 225 millones de gasto Flow y Ps. 9 millones de donativos. Durante el 2022 ya no se realizaron ajustes por gastos Flow y no hubo donativos.*

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 | 2022-2025

Durante la conferencia de resultados del 1T22, la Compañía dio a conocer la actualización de su guía de resultados para el 2022. La modificación de la guía de resultados anual no afecta los objetivos de la Estrategia de Crecimiento Sostenible 2020-2025.

	Métrica	Guía 2022 revisada	Objetivo 2025
Guía de resultados	Crecimiento en ventas netas	= 15%	2x ventas (vs 2020)
	Margen EBITDA Ajustado	15.5% - 16.5%	= 20%
	Deuda Neta/EBITDA Aj.	= 2.0x	= 2.0x
	ROIC	ROIC = WACC + 100 pb	~ 20%

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 es parte de la cultura de innovación y mejora continua.

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

Información sobre los recursos

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

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

Más tarde, el 19 de febrero de 2019 se hizo la segunda reapertura de AGUA 17-2X por $1,600 millones. En las 3 emisiones se ha contado con una sobredemanda cercana a cuatro veces. Asimismo, el 13 de febrero 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 2021 se habían utilizado el 73.9% de los recursos captados con las emisiones y reaperturas del Bono Sustentable[1]. Del total de recursos, el 56.3% fue destinado al tratamiento de aguas residuales (categoría 4), el 17.6% a soluciones de agua potable (categoría 1) y el restante corresponde a los recursos aún no utilizados.

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

- Informe Anual 2021 (página 144)
  https://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/reporte-anual/2021/informe-anual-rotoplas-2021.pdf

- 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 riegos del entorno que podrían afectar la forma actual de operación. En el Informe Anual Integrado 2021 https://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/reporte-anual/2020/IA_rotoplas_2020.pdf?608bff15

- Gestión de Riesgos en donde se puede encontrar una matriz con los riesgos más relevantes. (página 69)
- Riegos y oportunidades del Cambio Climático (página 100)

Para más información favor de consultar la sección de “Factores de Riesgo” dentro de Reporte Anual 2021 (Anexo N) página 31.

https://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/reporte-anual/2021/Reporte-Anual-BMV-2021.pdf

[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

Cifras por región geográfica (millones de pesos)

		3T			9M		
		2022	2021	%Δ	2022	2021	%Δ
México	Ventas	1,695	1,465	15.7%	4,825	4,320	11.7%
	EBITDA Aj.[1]	345	193	78.4%	933	756	23.3%
	% Margen	*20.3%*	*13.2%*	*710 pb*	*19.3%*	*17.5%*	*180 pb*
Argentina	Ventas	1,190	730	63.1%	2,781	1,801	54.4%
	EBITDA Aj.[1]	212	123	72.5%	447	277	61.1%
	% Margen	*17.8%*	*16.9%*	*90 pb*	*16.1%*	*15.4%*	*70 pb*
Estados Unidos	Ventas	378	370	2.1%	1,087	989	9.9%
	EBITDA Aj.[1]	4	24	(82.2%)	(44)	66	NA
	% Margen	*1.1%*	*6.4%*	*(530) pb*	*(4.1%)*	*6.7%*	*NA*
Otros	Ventas	280	305	(8.3%)	956	1,005	(4.8%)
	EBITDA Aj.[1]	21	24	(15.2%)	96	156	(38.2%)
	% Margen	*7.4%*	*7.9%*	*(50) pb*	*10.1%*	*15.5%*	*(540) pb*

Cifras por tipo de solución (millones de pesos)

		3T			9M		
		2022	2021	%Δ	2022	2021	%Δ
Productos	Ventas	3,430	2,743	25.1%	9,337	7,728	20.8%
	EBITDA Aj.[1]	663	388	70.6%	1,665	1,306	27.5%
	% Margen	*19.3%*	*14.2%*	*510 pb*	*17.8%*	*16.9%*	*90 pb*
Servicios	Ventas	113	127	(11.4%)	312	386	(19.2%)
	EBITDA Aj.[1]	(81)	(24)	NA	(233)	(50)	NA
	% Margen	NA	NA	NA	NA	NA	NA

EBITDA Ajustado

	3T			9M		
	2022	2021	%Δ	2022	2021	%Δ
EBITDA	582	287	102.4%	1,432	1,021	40.2%
Gastos implementación *Flow*	-	75	NA	-	225	NA
Donativos	-	1	NA	-	9	NA
EBITDA Aj.[1]	**582**	**364**	**59.8%**	**1,432**	**1,256**	**14.0%**

A partir del segundo trimestre del 2020 se comenzaron a reconocer gastos de “u´nica 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. El cuarto trimestre del 2021 fue el u´ltimo periodo en el que se reconocieron dichos gastos de “u´nica vez”.

México

Las **ventas netas** incrementaron 15.7% vs. el 3T21, beneficiadas principalmente por el crecimiento de doble dígito en productos, que compensa la debilidad en servicios.

Las ventas de **productos** incrementaron doble dígito impulsadas por la recuperación secuencial en volúmenes e incrementos en precios. Asimismo, la demanda generada por las sequías en el noroeste del país apoyó al incremento en ventas.

Las ventas de **servicios** disminuyen por una contracción en el negocio de plantas de tratamiento y reciclaje de agua que sigue sin generar tracción. *bebbia* mantiene un buen dinamismo y presenta un incremento de doble dígito, sin embargo, no logra compensar a las demás divisiones.

El **EBITDA ajustado** del trimestre fue de Ps. 345 millones, un incremento de 78.4% por la fortaleza operativa en productos. El **margen EBITDA ajustado** se expandió 710 pb, para llegar a 20.3% en el 3T22.

Las **ventas netas acumuladas** incrementaron 11.7% para alcanzar Ps. 4,825 millones, impulsadas por un crecimiento en productos, que compensa menores ventas en servicios.

De manera acumulada, el **EBITDA ajustado** fue de Ps. 933 millones, un incremento de 23.3%, registrando un margen de 19.3%, aún considerando el impacto por la incorporación de nuevos usuarios de *bebbia* y el incremento generalizado en gastos por la inflación.

El **margen EBITDA ajustado** fue de 19.3%, un incremento de 180 pb comparado con lo registrado en los 9M21.

Argentina

Las **ventas netas** incrementaron 63.1% con crecimientos récord en almacenamiento y mejoramiento, impulsadas por la estrategia en precios y el desarrollo de palancas comerciales.

De manera acumulada, las **ventas netas** incrementaron 54.4% por la mejora continua en la estrategia comercial, el establecimiento de precios y el desarrollo de sinergias entre los negocios de almacenamiento, conducción y mejoramiento.

El **EBITDA ajustado** del trimestre alcanzó Ps. 212 millones vs Ps. 123 millones en el 3T21, un incremento de 72.5%. El **margen EBITDA ajustado** cerró en 17.8%, una expansión de 90 pb por la palanca operativa, resultado de un crecimiento superior en ventas que en los gastos.

El **EBITDA ajustado** acumulado alcanzó Ps. 447 millones, un incremento de 61.1%, impulsado por una mayor absorción de gastos y una mejora en la disciplina operativa.

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 9 meses del 2022 el impacto de la reexpresión resulta en un incremento de Ps. 230 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. 150 millones.

Estados Unidos

Las **ventas netas** en el trimestre incrementaron 2.1% para alcanzar Ps. 378 millones impulsadas por las ventas relacionadas con los programas de subsidio del gobierno para apoyar a la población ante las sequías, especialmente en California, así como por el desarrollo del negocio de sépticos.

Las **ventas netas** acumuladas incrementaron 9.9% para alcanzar Ps. 1,087 millones, impulsadas por la plataforma de *e-commerce*. Asimismo, la plataforma de sépticos nuevamente duplicó las ventas comparado con 2021.

Los gastos preoperativos del negocio de sépticos y los gastos tecnológicos relacionados con la expansión de la plataforma de *e-commerce* impactaron negativamente el **EBITDA ajustado,** resultando en Ps. 4 millones en el trimestre y negativo en Ps. 44 millones de forma acumulada. Destaca la mejora secuencial en el EBITDA pasando a terreno positivo en el tercer trimestre.

Otros países

Las **ventas netas** de otros países (Perú, Guatemala, El Salvador, Costa Rica, Honduras, Nicaragua y Brasil) alcanzaron Ps. 280 millones en el trimestre, cifra 8.3% menor a la reportada en el mismo periodo del año anterior. De manera acumulada, las **ventas netas** disminuyeron 4.8% vs los 9M21.

En **Perú**, las ventas se vieron afectadas por el deterioro en el poder adquisitivo de la población y una contracción del mercado. De manera acumulada, las ventas se contrajeron por una disminución generalizada en la demanda.

En **Centroamérica**, la disminución en ventas obedece a una desaceleración en todos los países de la región, así como fuertes lluvias e inundaciones que detuvieron la construcción de nuevos proyectos.

En **Brasil**, la nueva legislación que impulsa la migración de un modelo de agua estatal a uno privado, benefició el *pipeline* de proyectos en la región. Asimismo, durante el periodo, se continuó con la construcción de nuevos proyectos de plantas de tratamiento y reciclaje de agua, así como con la mejora de las capacidades operativas y de mantenimiento.

El **EBITDA ajustado** alcanzo´ Ps. 21 millones en el trimestre y Ps. 96 millones de forma acumulada. El **margen EBITDA** se contrajo 50 pb en el 3T22 comparado con el 3T21, alcanzando 7.4%, y disminuyó 540 pb vs los 9M21, para llegar a 10.1%. La contracción en márgenes está relacionada con una menor absorción de costos por menores volúmenes de venta en Perú y Centroamérica, así como por gastos de desarrollo de plantas de tratamiento en Brasil.

ANÁLISIS | COSTOS Y GASTOS

Utilidad Bruta

La **utilidad bruta** del periodo incrementó 51.1% en el trimestre y 32.4% en los primeros nueve meses del año. Asimismo, el margen bruto incrementó 790 pb para alcanzar 42.8% en el 3T22 y 430 pb en de forma acumulada para alcanzar 41.9%.

La mejora secuencial y año contra año en el margen obedece a los ajustes en precios, así como al incremento en volúmenes durante el tercer trimestre.

Utilidad de Operación

La **utilidad de operación** asciende a Ps. 482 millones en el trimestre, un incremento de 2.5x, con una expansión de 700 pb en el margen para alcanzar 13.6%.

Dicha expansión fue menor a la mejora en el margen bruto por el reconocimiento de gastos relacionados con los negocios en desarrollo: Acuantia en Estados Unidos, *bebbia* en México y plantas de tratamiento y reciclaje de agua en Brasil, cuya contribución marginal continúa siendo negativa dada la etapa en la que se encuentran.

De manera acumulada, la **utilidad de la operación** incremento´ 53.7% para alcanzar Ps. 1,133 millones. El **margen operativo** acumulado fue de 11.7%, cifra 260 pb mayor a la registrada en el mismo periodo del 2021.

Al igual que en el trimestre, la mejora en el margen operativo fue menor a la del margen bruto por el reconocimiento de gastos relacionados con los nuevos negocios, así como con la reactivación de viajes, eventos presenciales y algunas estrategias de mercadotecnia que fueron pausadas durante 2021 por la pandemia.

Resultado Integral de Financiamiento

El **resultado integral de financiamiento** del 3T22 fue un gasto de Ps. 237 millones comparado con un gasto de Ps. 162 millones en el mismo periodo del año anterior. El gasto incluye Ps. 103 millones por intereses sobre la deuda, comisiones y arrendamientos, Ps. 34 millones por valuación de instrumentos financieros y Ps. 100 millones por posición monetaria en Argentina, cifra Ps. 85 millones superior a lo registrado en el 3T21.

El **resultado integral de financiamiento** acumulado fue un gasto de Ps. 586 millones vs un gasto de Ps. 439 millones en el 2021. Los gastos financieros comprenden el pago de intereses sobre el bono sustentable AGUA 17-2X, comisiones y arrendamientos por Ps. 296 millones, Ps. 66 millones por valuación de instrumentos financieros y Ps. 224 millones por posición monetaria en Argentina, Ps. 179 millones superior a lo registrado en el 3T21.

Resultado Neto

La **utilidad neta** en el trimestre fue de Ps. 176 millones comparada con Ps. 20 millones en el 3T21, cifra 8.6x mayor a la reportada en el 3T21. Este incremento está relacionado con la estrategia comercial y una mejora operativa generalizada.

La **utilidad neta** acumulada fue de Ps. 386 millones, un incremento de 75.4% comparado con el mismo periodo del año anterior por una mejora secuencial y año contra año en el margen operativo.

ESTADOS FINANCIEROS | Resultados

Estado de Resultados

(cifras no auditadas, millones de pesos mexicanos)

Estado de Resultados	3T 2022	3T 2021	3T %Δ	9M 2022	9M 2021	9M %Δ
Ventas Netas	3,543	2,870	23.4%	9,649	8,114	18.9%
Costo de Venta	2,028	1,867	8.6%	5,610	5,064	10.8%
Utilidad Bruta	**1,515**	**1,003**	**51.1%**	**4,039**	**3,050**	**32.4%**
% margen	*42.8%*	*34.9%*	*790 pb*	*41.9%*	*37.6%*	*430 pb*
Gastos de Operación	1,033	812	27.2%	2,906	2,313	25.6%
Utilidad de Operación	**482**	**190**	**NA**	**1,133**	**737**	**53.7%**
% margen	*13.6%*	*6.6%*	*700 pb*	*11.7%*	*9.1%*	*260 pb*
Result. Integral del Financiamiento	**(237)**	**(162)**	**46.7%**	**(586)**	**(439)**	**33.7%**
Ingresos Financieros	35	34	1.1%	93	116	(19.7%)
Gastos Financieros	(272)	(196)	38.7%	(679)	(554)	22.6%
Utilidad antes de Impuestos	243	29	NA	546	300	81.9%
Impuestos	67	8	NA	160	80	99.7%
Utilidad Neta	**176**	**20**	**NA**	**386**	**220**	**75.4%**
% margen	*5.0%*	*0.7%*	*430 pb*	*4.0%*	*2.7%*	*130 pb*
EBITDA Ajustado[1]	582	364	59.8%	1,432	1,256	14.0%
% margen	*16.4%*	*12.7%*	*370 pb*	*14.8%*	*15.5%*	*(70) pb*

[1] El EBITDA ajustado considera: utilidad de operación más depreciación y amortización, más gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). En el 3T21 considera Ps. 75 millones de gasto Flow y Ps. 1 millón de donativos. De manera acumulada, considera Ps. 225 millones de gasto Flow y Ps. 9 millones de donativos. Durante el 2022 ya no se realizaron ajustes por gastos Flow y no hubo donativos.

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

CapEx

	9M				
	2022	%	2021	%	%Δ
México	335	74%	300	79%	11.9%
Argentina	38	8%	40	11%	(5.0%)
Estados Unidos	33	7%	13	3%	NA
Otros	45	10%	25	7%	80.7%
Total	452	100%	378	100%	19.7%

Las **inversiones de capital** representaron el 4.7% de las ventas de los primeros nueve meses y presentan un incremento de 19.7% comparadas con el año anterior.

Las inversiones de capital incluyen:

- Ps. 312 millones de inversión en nueva tecnología para la producción de soluciones de almacenamiento y en maquinaria para incrementar la capacidad productiva de conducción de agua en México. Dichas inversiones forman parte de la inversión en la sustentabilidad del negocio en el largo plazo con el diseño de la nueva generación de tinacos y el incremento de capacidad productiva en tubería.
- Ps. 36 millones y Ps. 4 millones para la construcción de plantas de tratamiento y reciclaje de agua en Brasil y México, respectivamente.
- El CapEx relacionado con las iniciativas de crecimiento dentro del programa *Flow* asciende a Ps. 246 millones. Dicho monto incluye inversiones en todos los países y en diferentes categorías y/o negocios.

ANÁLISIS | BALANCE GENERAL

Ciclo Conversión Efectivo (Días)

	9M		
	2022	2021	Δ días
Días Inventario	73	64	9
Días Cartera	59	72	(13)
Días Proveedores	72	87	(15)
Ciclo Conversión Efectivo	60	49	11

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** incrementó 11 días como resultado de la estrategia para garantizar el suministro de materias primas ante un ambiente de cadenas de suministro inestables.

Deuda

	9M		
	2022	2021	%Δ
Deuda Total	4,096	4,163	(1.6%)
Deuda con costo a Corto Plazo	97	165	(41.2%)
Deuda con costo a Largo Plazo	3,999	3,998	0.0%
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	996	2,166	(54.0%)
Deuda Neta	3,099	1,998	55.1%

Perfil de Vencimiento de la Deuda

La deuda total asciende a Ps. 4,096 millones de pesos y corresponde al Bono Sustentable AGUA 17-2X.

	Moneda	Monto en MXN	Tasa Fija	Vencimiento
Bono AGUA 17-2X	Pesos mexicanos	4,096	8.65%	junio 2027

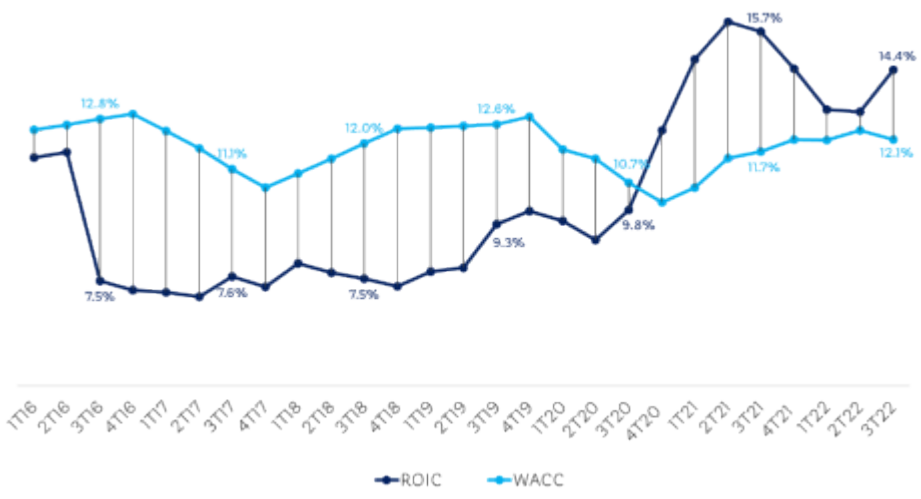
RAZONES FINANCIERAS

	9M		
	2022	2021	%Δ
Deuda Neta / EBITDA Aj.[1]	1.6x	1.2x	0.4x
Cobertura de intereses*	7.4x	4.2x	3.2x
Pasivo Total / Capital Contable	1.0x	1.1x	(0.1)x
Utilidad Neta por Acción**	0.79	0.45	75.4%

*EBITDA Ajustado U12M/pago intereses U12M **Utilidad neta entre 486.2 millones de acciones, expresada en pesos mexicanos.

El apalancamiento al tercer trimestre del 2022 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 4T21 por ser no recurrentes.

El ROIC asciende a 14.4% al cierre de septiembre, una contracción de 130 pb contra el año anterior. Sin embargo, el ROIC permanece 230 pb por encima del costo de capital que incrementa 40 bp año contra año.

Se continúa creando valor económico sustentable para seguir impactando positivamente a los grupos de interés. Asimismo, se observa un cambio positivo en la tendencia del ROIC comparado con los trimestres inmediatos anteriores.

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 2022, 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. (11.3) millones

ASG | AMBIENTAL, SOCIAL Y GOBERNANZA

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

- En alianza con Acciona se apoyó a 25 familias en situación vulnerable y con rezago hídrico en el Municipio de San Pedro Quiatoni, Oaxaca con la instalación de sistemas de captación pluvial.
- Se llevó a cabo la convocatoria a la segunda edición del Premio Rotoplas-FUNAM con enfoque en género. Se busca impulsar, promover y reconocer el trabajo de investigaciones realizadas por las alumnas de la UNAM, con el objetivo de fomentar la investigación en torno a la implementación de la nueva Norma Oficial Mexicana NOM 001 en materia del saneamiento de aguas residuales.
- Participación de 22 colaboradores en el Voluntariado Renacer del Suelo para restaurar los pulmones de la Ciudad de México.
- Se impartieron talleres y capacitaciones sobre diversidad e inclusión abiertos a la participación de toda la plantilla administrativa. Los colaboradores tuvieron una plática con Marina Díaz, consejera de Grupo Rotoplas, sobre el rol de las mujeres en la empresa. Asimismo, se llevó a cabo un taller de sesgos inconscientes.
- En Argentina, se llevó a cabo el “Agua en Debate”, un foro enfocado en concientizar a los estudiantes de secundaria sobre el uso correcto del agua a través de la investigación de problemáticas vinculadas al medio

ambiente, y específicamente, el cuidado del agua. Este programa impactó a 864 alumnos y 47 docentes en 36 instituciones educativas diferentes.

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

AGUA* | DESEMPEÑO Y COBERTURA ANALISTAS

		3T		
		2022	2021	%Δ
AGUA*	Precio de cierre	28.80	24.33	18.4%
	P/VL	2.3 x	2.1 x	0.2 x
	EV/EBITDA	10.4 x	9.3 x	1.1 x

Fuente: SiBolsa

Acciones en tesorería

Al 30 de septiembre del 2022, la emisora tenía en tesorería 12.4 millones de acciones equivalentes a un monto invertido de Ps. 335 millones. A la fecha no se han cancelado acciones en tesorería.

ESTADOS FINANCIEROS | Balance y Flujo

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

		9M		
		2022	2021	%Δ
Balance General	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	996	2,166	(54.0%)
	Cuentas por Cobrar	1,859	1,607	15.7%
	Inventarios	1,792	1,424	25.8%
	Otros Activos Circulantes	617	771	(20.0%)
	Activo Circulante	**5,263**	**5,968**	**(11.8%)**
	Propiedad, Planta y Equipo - Neto	3,242	2,485	30.4%
	Otros Activos a Largo Plazo	4,233	4,358	(2.9%)
	Activo Total	**12,738**	**12,811**	**(0.6%)**
	Deuda con costo a Corto Plazo	97	165	(41.2%)
	Proveedores	968	1,039	(6.8%)
	Otras Cuentas por Pagar	787	945	(16.7%)
	Pasivo a Corto Plazo	**1,853**	**2,149**	**(13.8%)**
	Deuda con costo a Largo Plazo	3,999	3,998	0.0%
	Otros Pasivos a Largo Plazo	633	582	8.8%
	Pasivo Total	**6,484**	**6,729**	**(3.6%)**
	Capital Contable Total	**6,254**	**6,082**	**2.8%**
	Total Pasivo + Capital Contable	**12,738**	**12,811**	**(0.6%)**

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

		9M		
		2022	2021	%Δ
Flujo de Efectivo	EBIT	1,133	737	53.7%
	Depreciación	299	284	5.3%
	Impuestos	(111)	(128)	(13.2%)
	Capital de Trabajo	(606)	(494)	22.6%
	Otros	(205)	(355)	(42.4%)
	Flujo Libre de Operación	510	44	NA
	Conversión Flujo de Operación (%)	**45.0%**	**5.9%**	**NA**
	Intereses Netos	(206)	(253)	(18.6%)
	Dividendos	(215)	(206)	4.4%
	CapEx	(452)	(378)	19.7%
	Fondo de Recompra	(221)	(237)	(6.7%)
	Fusiones y Adquisiciones	(0)	1	NA
	Deuda Corto y Largo Plazo	0	(133)	NA
	Arrendamientos	(36)	(41)	(12.4%)
	Otros	(12)	277	NA
	Cambio Neto de Caja	**(632)**	**(927)**	**(31.7%)**
	Saldo inicial de Caja	**1,629**	**3,092**	**(47.3%)**
	Saldo Final de Caja	**996**	**2,166**	**(54.0%)**

Control interno [bloque de texto]

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

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

Cumplimiento regulatorio La Compañía no paga ni tolera el pago de sobornos a cualquier persona. De acuerdo con el Código de Ética y de Conducta de la Compañía, en ninguna circunstancia está permitido el soborno o la extorsión dentro de la organización. El personal de la Compañía tiene prohibido dar u ofrecer sobornos, comisiones ilegales, o pagos similares o contraprestación de cualquier tipo a cualquier persona o entidad (incluyendo, pero no limitado, a cualquier cliente o potenciales clientes, funcionarios gubernamentales, partidos políticos, candidatos a cargos políticos o cualquier intermediario, tales como agentes, abogados o consultores) con la finalidad de lograr: (i) influir en los actos oficiales o decisiones de dichas personas o entidades, (ii) obtener o retener algún negocio u obtener una ventaja comercial, y/o (iii) asegurar cualquier ventaja indebida. El uso de los fondos o activos de la Compañía para cualquier actividad ilegal o no ética está estrictamente prohibido. Si algún directivo o empleado de la Compañía está sujeto a alguna propuesta o presión ilegal dentro de sus responsabilidades, dentro o fuera de la Compañía, está obligado a

reportar dicha situación inmediatamente al Director de Capital Humano. Los directivos y empleados de la Compañía también tienen la responsabilidad de reportar cualquier soborno que implique a algún otro miembro de la organización. La Compañía está comprometida a mantener los más altos estándares éticos posibles. Es política de la Compañía el cumplir con todas las leyes contra la corrupción, soborno y lavado de dinero que le sean aplicables. Cualquier empleado que viole dicha política está sujeto a medidas disciplinarias y hasta su despido y de ser necesario dirigir el asunto a las autoridades responsables.

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

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

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

· Abstenerse de obtener cualquier ventaja mediante métodos impropios;

· No aceptar prácticas o actividades inmorales;

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

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

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

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

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

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

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 enfocó en demostrar la sustentabilidad de la transformación a través del crecimiento y de la rentabilidad. Asimismo, en 2022-2025 se enfocará en la consecución de objetivos planteados en el plan a 5 años lanzado en 2020.

RAZONES FINANCIERAS

	3T22
ROE	7.6%
ROA	3.7%
ROIC	14.4%

ROE: Ut. Neta antes U12M / Capital Contable Total

ROA: Ut. Neta antes 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 4T21 por ser no recurrentes.

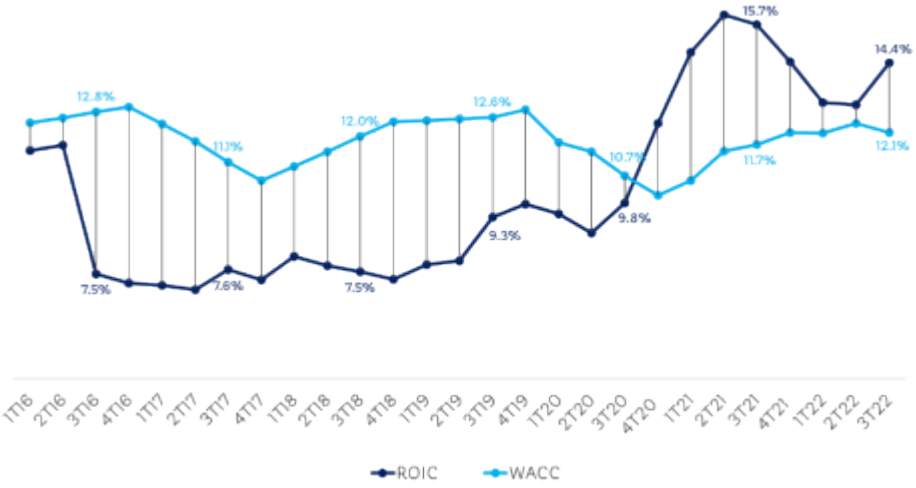
RAZONES FINANCIERAS

	9M		
	2022	2021	%Δ
Deuda Neta / EBITDA Aj. [1]	1.6x	1.2x	0.4x
Cobertura de intereses*	7.4x	4.2x	3.2x
Pasivo Total / Capital Contable	1.0x	1.1x	(0.1)x
Utilidad Neta por Acción**	0.79	0.45	75.4%

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

El apalancamiento al tercer trimestre del 2022 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 4T21 por ser no recurrentes.

El ROIC asciende a 14.4% al cierre de septiembre, una contracción de 130 pb contra el año anterior. Sin embargo, el ROIC permanece 230 pb por encima del costo de capital que incrementa 40 bp año contra año.

Se continúa creando valor económico sustentable para seguir impactando positivamente a los grupos de interés. Asimismo, se observa un cambio positivo en la tendencia del ROIC comparado con los trimestres inmediatos anteriores.

[1] *El EBITDA ajustado considera: utilidad de operación más depreciación y amortización, más gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). En el 3T21 considera Ps. 75 millones de gasto Flow y Ps. 1 millón de donativos. De manera acumulada, considera Ps. 225 millones de gasto Flow y Ps. 9 millones de donativos. Durante el 2022 ya no se realizaron ajustes por gastos Flow y no hubo donativos.*

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	AGUA
Periodo cubierto por los estados financieros:	1 de enero al 30 de septiembre de 2022 y 2021
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2022-09-30
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 2022 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 2021, 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 2022, la cobertura de análisis era proporcionada por:

		Recomendación	PO
BTG Pactual	Felipe Barragán felipe.barragan@btgpactual.com	Compra	$39.50
GBM	Regina Carrillo rcarrillo@gbm.com	Compra	$48.00
SIGNUM	Alain Jaimes alain.jaimes@signumresearch.com	Compra	$42.22
Miranda Global Research /ESG	Martín Lara / Marimar Torreblanca martin.lara@miranda-gr.com marimar.torreblanca@miranda-partners.com	Compra	$45.00
Apalache	Jorge Plácido jorge.placido@apalache.mx	Compra	$40.80
	Consenso	Compra	$43.10

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	996,140,000	1,628,561,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	2,298,113,000	2,011,168,000
Impuestos por recuperar	177,345,000	221,787,000
Otros activos financieros	0	0
Inventarios	1,791,721,000	1,574,918,000
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	5,263,319,000	5,436,434,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	5,263,319,000	5,436,434,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	204,645,000	196,615,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	148,908,000	110,218,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	25,518,000	77,474,000
Propiedades, planta y equipo	3,241,651,000	3,010,774,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	215,665,000	220,935,000
Crédito mercantil	2,576,202,000	2,585,939,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	1,023,710,000	975,096,000
Activos por impuestos diferidos	38,802,000	65,009,000
Otros activos no financieros no circulantes	0	0
Total de activos no circulantes	7,475,101,000	7,242,060,000
Total de activos	12,738,420,000	12,678,494,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	1,659,030,000	1,464,753,000
Impuestos por pagar a corto plazo	0	52,488,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	108,331,000	8,650,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	63,950,000	58,517,000
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	21,313,000	23,934,000
Total provisiones circulantes	21,313,000	23,934,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	1,852,624,000	1,608,342,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	1,852,624,000	1,608,342,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	113,737,000	116,294,000
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	3,998,563,000	3,998,337,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	174,933,000	179,705,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	72,978,000	60,719,000
Otras provisiones a largo plazo	5,838,000	29,255,000
Total provisiones a largo plazo	78,816,000	89,974,000
Pasivo por impuestos diferidos	265,452,000	243,917,000
Total de pasivos a Largo plazo	4,631,501,000	4,628,227,000
Total pasivos	6,484,125,000	6,236,569,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	2,366,291,000	2,802,911,000
Prima en emisión de acciones	33,759,000	33,759,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	3,690,711,000	3,399,851,000
Otros resultados integrales acumulados	46,505,000	93,866,000
Total de la participación controladora	6,137,266,000	6,330,387,000
Participación no controladora	117,029,000	111,538,000
Total de capital contable	6,254,295,000	6,441,925,000
Total de capital contable y pasivos	12,738,420,000	12,678,494,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	9,649,232,000	8,114,100,000	3,542,609,000	2,870,058,000
Costo de ventas	5,610,395,000	5,064,138,000	2,027,568,000	1,867,328,000
Utilidad bruta	4,038,837,000	3,049,962,000	1,515,041,000	1,002,730,000
Gastos de venta	0	0	0	0
Gastos de administración	2,906,009,000	2,312,845,000	1,033,253,000	812,453,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Otros gastos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	1,132,828,000	737,117,000	481,788,000	190,277,000
Ingresos financieros	92,928,000	115,737,000	34,656,000	34,294,000
Gastos financieros	679,316,000	554,253,000	271,769,000	195,975,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	(324,000)	1,652,000	(1,653,000)	285,000
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	546,116,000	300,253,000	243,022,000	28,881,000
Impuestos a la utilidad	160,490,000	80,373,000	67,246,000	8,438,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	385,626,000	219,880,000	175,776,000	20,443,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	385,626,000	219,880,000	175,776,000	20,443,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	382,605,000	224,583,000	173,130,000	22,521,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	3,021,000	(4,703,000)	2,646,000	(2,078,000)
Utilidad por acción [bloque de texto]	La utilidad neta básica por acción resulta de dividir la utilidad neta del año atribuible a la participación contro ladora entre el promedio ponderad o 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 contro ladora entre el promedio ponderad o 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 contro ladora entre el promedio ponderad o 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 contro ladora entre el promedio ponderad o de las acciones en circulación durante el ejercicio, excluyendo las acciones comunes adquiridas por la Compañía y mantenidas como acciones de tesorería.
Utilidad por acción [sinopsis]				
Utilidad por acción [partidas]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	0.8	0.48	0.36	0.05
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	0.8	0.48	0.36	0.05
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	0.8	0.48	0.36	0.05
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	0.8	0.48	0.36	0.05

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	385,626,000	219,880,000	175,776,000	20,443,000
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	77,553,000	10,114,000	8,492,000	6,507,000
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	72,743,000	0	24,404,000
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	77,553,000	82,857,000	8,492,000	30,911,000
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	(214,189,000)	(71,642,000)	(111,289,000)	55,081,000
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	(214,189,000)	(71,642,000)	(111,289,000)	55,081,000
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 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
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	(214,189,000)	(71,642,000)	(111,289,000)	55,081,000
Total otro resultado integral	(136,636,000)	11,215,000	(102,797,000)	85,992,000
Resultado integral total	248,990,000	231,095,000	72,979,000	106,435,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	243,499,000	208,578,000	68,348,000	108,437,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	5,491,000	22,517,000	4,631,000	(2,002,000)

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	385,626,000	219,880,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	160,490,000	80,373,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	0	0
+ Gastos de depreciación y amortización	299,068,000	284,004,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
+ Provisiones	(2,913,000)	21,752,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	0	0
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	11,259,000	(21,013,000)
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	5,170,000	1,097,000
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	324,000	(1,652,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(350,392,000)	(622,585,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(503,654,000)	(277,906,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(22,786,000)	(234,369,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	247,944,000	406,241,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	56,493,000	143,842,000
+ Otras partidas distintas al efectivo	223,458,000	44,045,000
+ 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	0
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	124,461,000	(176,171,000)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	510,087,000	43,709,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	(384,277,000)	(386,059,000)
+ Intereses recibidos	(87,814,000)	(44,890,000)
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	110,822,000	127,679,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	695,728,000	257,199,000
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	0	(39,966,000)
+ 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	(72,000)	761,000
- Compras de propiedades, planta y equipo	417,927,000	369,023,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	34,298,000	8,779,000
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	38,650,000	18,741,000

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30
+ 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	87,814,000	44,890,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(16,129,000)	(1,954,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(419,262,000)	(312,880,000)
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	221,242,000	237,233,000
- Pagos por otras aportaciones en el capital	215,378,000	206,312,000
+ Importes procedentes de préstamos	0	(132,703,000)
- Reembolsos de préstamos	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	35,596,000	(97,072,000,000)
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	0	0
- Intereses pagados	293,683,000	297,868,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	85,880,000
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(765,899,000)	96,283,764,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(489,433,000)	96,228,083,000
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	(142,988,000)	(41,987,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(632,421,000)	96,186,096,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	1,628,561,000	3,092,269,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	996,140,000	99,278,365,000

[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	2,802,911,000	33,759,000	0	3,399,851,000	588,568,000	(532,072,000)	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	382,605,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	(91,745,000)	77,553,000	(216,659,000)	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	290,860,000	77,553,000	(216,659,000)	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	215,379,000	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	(221,241,000)	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	(436,620,000)	0	0	290,860,000	77,553,000	(216,659,000)	0	0	0
Capital contable al final del periodo	2,366,291,000	33,759,000	0	3,690,711,000	666,121,000	(748,731,000)	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	93,866,000	6,330,387,000	111,538,000	6,441,925,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	382,605,000	3,021,000	385,626,000
Otro resultado integral	0	91,745,000	0	0	(47,361,000)	(139,106,000)	2,470,000	(136,636,000)
Resultado integral total	0	91,745,000	0	0	(47,361,000)	243,499,000	5,491,000	248,990,000
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	215,379,000	0	215,379,000
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	(221,241,000)	0	(221,241,000)
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	91,745,000	0	0	(47,361,000)	(193,121,000)	5,491,000	(187,630,000)
Capital contable al final del periodo	0	129,115,000	0	0	46,505,000	6,137,266,000	117,029,000	6,254,295,000

[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	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

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	2,627,835,000	2,843,214,000
Capital social por actualización	71,391,000	71,391,000
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	72,978,000	60,719,000
Numero de funcionarios	0	0
Numero de empleados	1,520	1,490
Numero de obreros	1,767	1,709
Numero de acciones en circulación	486,234,934	486,234,934
Numero de acciones recompradas	12,431,117	4,102,356
Efectivo restringido	117,438,000	109,644,000
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	299,068,000	284,004,000	100,092,000	97,190,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2021-10-01 - 2022-09-30	Año Anterior 2020-10-01 - 2021-09-30
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	11,587,063,000	9,149,921,000
Utilidad (pérdida) de operación	1,355,956,000	960,926,000
Utilidad (pérdida) neta	467,115,000	387,007,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	468,644,000	406,644,000
Depreciación y amortización operativa	393,759,000	604,015,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Bancarios [sinopsis]																
Comercio exterior (bancarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Con garantía (bancarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros bancarios																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																
CEBUR AGUA 17-2x	NO	2017-06-28	2027-06-16	Tasa fija 8.65%		97,072,000				3,998,563,000						
TOTAL					0	97,072,000	0	0	0	3,998,563,000	0	0	0	0	0	0
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quirografarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																
TOTAL					0	97,072,000	0	0	0	3,998,563,000	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
Proveedores_1	NO	2022-10-19	2022-10-19			202,572,000						123,013,000				
Proveedores_2	NO	2022-10-19	2022-10-19									642,801,000				
TOTAL					0	202,572,000	0	0	0	0	0	765,814,000	0	0	0	0
Total proveedores																
TOTAL					0	202,572,000	0	0	0	0	0	765,814,000	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no																

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de créditos																
TOTAL					0	299,644,000	0	0	0	3,998,563,000	0	765,814,000	0	0	0	0

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

	Monedas [eje]				
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	Total de pesos [miembro]
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	14,139,000	285,512,000	31,093,000	627,851,000	913,363,000
Activo monetario no circulante	136,000	2,750,000	0	0	2,750,000
Total activo monetario	14,275,000	288,262,000	31,093,000	627,851,000	916,113,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	44,116,000	890,827,000	6,426,000	129,750,000	1,020,577,000
Pasivo monetario no circulante	3,165,000	63,912,000	0	0	63,912,000
Total pasivo monetario	47,281,000	954,739,000	6,426,000	129,750,000	1,084,489,000
Monetario activo (pasivo) neto	(33,006,000)	(666,477,000)	24,667,000	498,101,000	(168,376,000)

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

	Tipo de ingresos [eje]			
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	Ingresos totales [miembro]
Rotoplas				
Servicios	298,887,000	0	13,068,000	311,955,000
Productos	4,500,977,000	25,059,000	4,811,241,000	9,337,277,000
TOTAL	4,799,864,000	25,059,000	4,824,309,000	9,649,232,000

[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 con 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 13.8 millones que representa el 28% de la caja total a un tipo de cambio ponderado de MXN/USD 20.19

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

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

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

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

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

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

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

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

La Compañía no realiza contabilidad de coberturas, únicamente realiza coberturas económicas, por lo que no realiza pruebas de efectividad. De acuerdo 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 2022 el valor razonable de la posición del Grupo se ubicó en:

Tipo de instrumento	Institución	Valor de mercado (millones de pesos)
Forwards	BNP PARIBAS	11.26
	Pasivo	**11.26**

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

C. Información de riesgos por el uso de derivados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2022, los préstamos de la Compañía son a tasa fija y se denominaron en pesos mexicanos.

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

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

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

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

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

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

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

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

El impacto neto en resultado por operaciones con derivados Al 30 de septiembre de 2022 ascendió a $47,633 (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
6339537-19	Forward Full	06-jul-22	06-jul-22	BNP PARIBAS
6339537-20	Forward Full	13-jul-22	13-jul-22	BNP PARIBAS
6339537-21	Forward Full	20-jul-22	20-jul-22	BNP PARIBAS
6339537-22	Forward Full	27-jul-22	27-jul-22	BNP PARIBAS
6339537-23	Forward Full	03-ago-22	03-ago-22	BNP PARIBAS
6339537-24	Forward Full	10-ago-22	10-ago-22	BNP PARIBAS
6339537-25	Forward Full	17-ago-22	17-ago-22	BNP PARIBAS
6339537-26	Forward Full	24-ago-22	24-ago-22	BNP PARIBAS
6339537-27	Forward Full	31-ago-22	31-ago-22	BNP PARIBAS
6339537-28	Forward Full	07-sep-22	07-sep-22	BNP PARIBAS
6339537-29	Forward Full	14-sep-22	14-sep-22	BNP PARIBAS
6339537-30	Forward Full	21-sep-22	21-sep-22	BNP PARIBAS
6339537-31	Forward Full	28-sep-22	28-sep-22	BNP PARIBAS
6339646-15	Forward Full	06-jul-22	06-jul-22	BNP PARIBAS
6339646-16	Forward Full	13-jul-22	13-jul-22	BNP PARIBAS
6339646-17	Forward Full	20-jul-22	20-jul-22	BNP PARIBAS
6339646-18	Forward Full	27-jul-22	27-jul-22	BNP PARIBAS
6339646-19	Forward Full	03-ago-22	03-ago-22	BNP PARIBAS
6339646-20	Forward Full	10-ago-22	10-ago-22	BNP PARIBAS
6339646-21	Forward Full	17-ago-22	17-ago-22	BNP PARIBAS
6339646-22	Forward Full	24-ago-22	24-ago-22	BNP PARIBAS
6339646-23	Forward Full	31-ago-22	31-ago-22	BNP PARIBAS
6339646-24	Forward Full	07-sep-22	07-sep-22	BNP PARIBAS
6339646-25	Forward Full	14-sep-22	14-sep-22	BNP PARIBAS
6339646-26	Forward Full	21-sep-22	21-sep-22	BNP PARIBAS
6339646-27	Forward Full	28-sep-22	28-sep-22	BNP PARIBAS

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 2022.

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 2022.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

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

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

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

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados
Cifras en miles de pesos al 30 de septiembre de 2022

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto nocinonal/Valor nominal	Valor del activo subyacente /variable de referencia			Valor razonable		Montos de vencimientos por año		Colateral/lineas de crédito/valores dados en garantía
			Base	Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior	Fecha/Año	Monto	
Forward full delivery	Cobertura	USD 5157	Tipo de cambio		20.7155		2,696	jul-22	5,157	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 5117	Tipo de cambio		20.7155		2,092	ago-22	5,117	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 5352	Tipo de cambio		20.7155		1,507	sep-22	5,352	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 5171	Tipo de cambio	20.7155	20.7155	-2,785	882	oct-22	5,171	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 5365	Tipo de cambio	20.7155	20.7155	-2,262	262	nov-22	5,365	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4780	Tipo de cambio	20.7155	20.7155	-1,434	-368	dic-22	4,780	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4420	Tipo de cambio		20.8495		2,901	jul-22	4,420	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4387	Tipo de cambio		20.8495		2,374	ago-22	4,387	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4588	Tipo de cambio		20.8495		1,895	sep-22	4,588	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4432	Tipo de cambio	20.8495	20.8495	-2,981	1,334	oct-22	4,432	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4598	Tipo de cambio	20.8495	20.8495	-2,549	819	nov-22	4,598	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4097	Tipo de cambio	20.8495	20.8495	-1,768	209	dic-22	4,097	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4248	Tipo de cambio	21.0900	21.09	-2,411	723	ene-23	4,248	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4312	Tipo de cambio	21.0900	21.09	-1,979	248	feb-23	4,312	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4340	Tipo de cambio	21.0900	21.09	-1,477	-271	mar-23	4,340	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4052	Tipo de cambio	21.0900	21.09	-877	-760	abr-23	4,052	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 5076	Tipo de cambio	21.0900	21.09	-534	-1,523	may-23	5,076	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 3971	Tipo de cambio	21.0900	21.09	36	-1,649	jun-23	3,971	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4420	Tipo de cambio	21.0900	21.09	508	-2,306	jul-23	4,420	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4387	Tipo de cambio	21.0900	21.09	970	-2,753	ago-23	4,387	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4588	Tipo de cambio	21.0900	21.09	1,519	-3,387	sep-23	4,588	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4432	Tipo de cambio	21.0900	21.09	1,870	-3,685	oct-23	4,432	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4598	Tipo de cambio	21.0900	21.09	2,376	-4,278	nov-23	4,598	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4097	Tipo de cambio	21.0900	21.09	2,518	-4,239	dic-23	4,097	NA
					Subtotal activo (pasivo)	-11,259	-7,278			
					Valor Razonable - Neto	-11,259	-7,278			

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

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

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

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

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

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

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

b)Identificación de los instrumentos que originarían dichas pérdidas.

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

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

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

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

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

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

La Compañía realiza coberturas económicas y no contabilidad de coberturas, por lo que no realiza pruebas de efectividad. La efectividad de cada una de las distintas coberturas depende del tipo de cambio a la fecha de liquidación. De acuerdo 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 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	551,000	444,000
Saldos en bancos	794,496,000	1,357,235,000
Total efectivo	795,047,000	1,357,679,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	201,093,000	270,882,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	201,093,000	270,882,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	996,140,000	1,628,561,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	1,858,792,000	1,541,858,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	5,994,000	10,527,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	0	0
Gastos anticipados circulantes	224,321,000	152,780,000
Total anticipos circulantes	224,321,000	152,780,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	209,006,000	306,003,000
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	0	0
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	2,298,113,000	2,011,168,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	793,612,000	677,294,000
Suministros de producción circulantes	45,490,000	40,134,000
Total de las materias primas y suministros de producción	839,102,000	717,428,000
Mercancía circulante	41,366,000	58,657,000
Trabajo en curso circulante	94,913,000	56,164,000
Productos terminados circulantes	814,069,000	735,753,000
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	2,271,000	6,916,000
Total inventarios circulantes	1,791,721,000	1,574,918,000
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	48,725,000	42,727,000
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	155,920,000	153,888,000
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 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
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	204,645,000	196,615,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	25,518,000	77,474,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	25,518,000	77,474,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	654,488,000	660,447,000
Edificios	620,832,000	648,275,000
Total terrenos y edificios	1,275,320,000	1,308,722,000
Maquinaria	433,857,000	488,187,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	6,152,000	7,061,000
Total vehículos	6,152,000	7,061,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	31,670,000	38,976,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	853,664,000	556,625,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	640,988,000	611,203,000
Total de propiedades, planta y equipo	3,241,651,000	3,010,774,000
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	452,769,000	452,769,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	240,308,000	182,602,000
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	330,633,000	339,725,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	1,023,710,000	975,096,000
Crédito mercantil	2,576,202,000	2,585,939,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	3,599,912,000	3,561,035,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	968,386,000	757,128,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
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	84,520,000	107,463,000
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	606,124,000	600,162,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	1,659,030,000	1,464,753,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	0	0
Créditos Bursátiles a corto plazo	97,072,000	8,650,000
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	11,259,000	0
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	108,331,000	8,650,000
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	113,737,000	116,294,000
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	113,737,000	116,294,000
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	0	0
Créditos Bursátiles a largo plazo	3,998,563,000	3,998,337,000
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	3,998,563,000	3,998,337,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	5,838,000	29,255,000
Otras provisiones a corto plazo	21,313,000	23,934,000
Total de otras provisiones	27,151,000	53,189,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	666,121,000	588,568,000
Reserva de diferencias de cambio por conversión	(748,731,000)	(532,072,000)
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 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
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	129,115,000	37,370,000
Otros resultados integrales	0	0
Total otros resultados integrales acumulados	46,505,000	93,866,000
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	12,738,420,000	12,678,494,000
Pasivos	6,484,125,000	6,236,569,000
Activos (pasivos) netos	6,254,295,000	6,441,925,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	5,263,319,000	5,436,434,000
Pasivos circulantes	1,852,624,000	1,608,342,000
Activos (pasivos) circulantes netos	3,410,695,000	3,828,092,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	324,704,000	337,955,000	96,481,000	199,733,000
Venta de bienes	9,258,471,000	7,714,224,000	3,425,258,000	2,651,477,000
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	66,057,000	61,921,000	20,870,000	18,848,000
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	0	0	0	0
Total de ingresos	9,649,232,000	8,114,100,000	3,542,609,000	2,870,058,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	87,814,000	44,890,000	34,656,000	16,653,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	0	69,103,000	0	16,724,000
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	0	0	(475,000)
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	5,114,000	1,744,000	0	1,392,000
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	92,928,000	115,737,000	34,656,000	34,294,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	384,277,000	386,059,000	137,376,000	136,622,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	23,948,000	0	15,991,000	0
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	47,633,000	114,241,000	17,988,000	40,085,000
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	9,908,000	0	3,733,000
Otros gastos financieros	223,458,000	44,045,000	100,414,000	15,535,000
Total de gastos financieros	679,316,000	554,253,000	271,769,000	195,975,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	139,808,000	255,784,000	59,621,000	110,705,000
Impuesto diferido	20,682,000	(175,411,000)	7,625,000	(102,267,000)
Total de Impuestos a la utilidad	160,490,000	80,373,000	67,246,000	8,438,000

[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	17,098
Banyan Water, INC	Análisis de datos para el ahorro de agua	6,652	21.58%	61,916	8,420
Total de Inversiones en Compañías Asociadas				64,525	25,518

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 2022 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 2021, 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	87	
UNICA - CLASE II				473,788,713		473,788,713		2,627,748
TOTAL			**15,104**	**473,788,713**	**0**	**473,803,817**	**87**	**2,627,748**
TOTAL DE ACCIONES QUE REPRESENTAN EL CAPITAL SOCIAL PAGADO A LA FECHA DE ENVIO DE LA INFORMACION:								**473,803,817**

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 indefinida; la Compañía es a su vez controlada por un grupo de accionistas. La principal actividad de la Compañía 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 y Nicaragua centros de distribución en Estados Unidos de América (“EUA”), El Salvador, Belice, Honduras y Costa Rica, donde solo comercializa productos de terceros, lo que le permite tener un mercado muy extenso en Norteamérica, Centroamérica y Sudamérica.

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

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

Transacciones relevantes

i. El 29 de abril de 2022 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.

ii. Con fecha del 23 de noviembre del 2021 se llevó a cabo el pago el reembolso de capital en especie con acciones en tesorería, el reembolso en especie se entregó una acción por cada 15 acciones de tenencia en la sociedad, si en algún caso, el pago en especie con acciones resulto en alguna facción de acción, dicha fracción se pagó en efectivo al accionista correspondiente.

iii. El 19 de noviembre de 2021 se anunció la adquisición de una participación minoritaria en Banyan Water, Inc., una compañía tecnológica creada en 2011 que utiliza el poder de los datos y la analítica para ofrecer métricas relevantes y ahorros de agua a sus clientes en los Estados Unidos de América.

iv. 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.

v. Con fecha de 29 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.

Nota 2 - Bases de preparación:

Los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIF (CINIIF). Para tales efectos, se ha utilizado el método del costo histó-rico para la valuación de los rubros, excepto por los instrumentos financieros derivados que están medidos a valor razonable, los terrenos y edificios, activo financiero a valor razonable a través de resultados y las operaciones en Argentina que se considera una economía hiperinflacionaria de conformidad con NIIF 29 “Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias”, expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Las NIIF requieren realizar ciertas estimaciones contables críticas para preparar los estados financieros consolidados. Asimismo, requieren que la Administración ejerza su juicio para definir las políticas contables que aplicará el Grupo. Los rubros que involucran un mayor grado de juicio o complejidad y en los que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros consolidados se describen en la Nota 4.

2.1.1 Cambios en políticas contables y revelaciones

2.1.1.1 Nuevas normas que se adoptaron por la Compañía

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 resulta-dos integrales, o a través de resultados), y

-Aquellos que se miden a costo amortizado.

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

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

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

2.2.1.2 Ingresos por intereses

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

intereses sobre un préstamo o cuentas por cobrar deteriorados se recono-cen utilizando la tasa de interés efectiva original.

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

2.2.2 Reconocimiento y medición

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

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

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

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

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 ra-zonable 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 2022 y 31 de diciembre de 2021 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. La tabla detallada de índices será publicada mensualmente por FACPCE.

Las subsidiarias ubicadas en Argentina realizan la reexpresión de los estados financieros de la forma presentada a continuación:

Los importes correspondientes a partidas no monetarias de cada estado de situación financiera, que no son medidos a la fecha del estado de situación financiera a su valor razonable o a su valor neto de realización, según sea el caso, se reexpresan aplicando a su costo histórico la variación de un índice general de precios, desde la fecha de adquisición o la fecha de su última medición a valor razonable, hasta la fecha del estado de situación financiera;

•Los importes correspondientes a partidas monetarias del estado de situación financiera, no se reexpresan;

•Los elementos de capital de cada estado de situación financiera se reexpresan:

i.Al comienzo del primer periodo de aplicación de la IAS 29, excepto para las utilidades retenidas, aplicando la variación de un índice general de precios, desde la fecha en que las partidas fueron originadas hasta la fecha de la reexpresión. Las utilidades retenidas reexpresadas se derivan a partir del resto de saldos en el estado de situación financiera;

ii.Al final del primer periodo de aplicación y en periodos posteriores, se reexpresan todos los elementos del capital, aplicando un índice general de precios, desde el principio del periodo, o de la fecha de aportación, si es posterior.

•Los ingresos y gastos se reexpresan aplicando la variación en el índice general de precios, desde la fecha en que los gastos e ingresos fueron reconocidos, hasta la fecha de reporte.

•Las ganancias o pérdidas derivadas de la posición monetaria neta se reconocen en el estado con-solidado de resultados integrales.

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

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

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

Nota 3 - Administración de riesgos financieros:

3.1 Factores de riesgo financiero

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

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

3.2 Administración del capital

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

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

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

3.3 Estimación del valor razonable

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

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

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

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

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

30 de septiembre de 2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	$ -	$ 99,958	$ -	$ 99,958
Instrumentos financieros derivados – Pasivo	$ -	$ 11,259	$ -	$ 11,259
Otras cuentas por pagar – contraprestación contingente	$ -	$ -	$ 25,435	$ 25,435

31 de diciembre de 2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	$ -	$ 61,308	$ -	$ 61,308
Otras cuentas por pagar – contraprestación contingente	$ -	$ -	$ 25,435	$ 25,435

Durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no existieron transferencias entre los niveles de valor razonable.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se negocian en mercados activos se basa en los pre-cios de cotización de los mercados a la fecha del estado de situación financiera. Un mercado se entiende como activo si los precios de cotización están normalmente disponibles en bolsa, negociadores, corredor, grupo de la industria, servicios de precios o de una agencia reguladora y esos precios representan opera-ciones reales y recurrentes en el mercado sobre la base de libre competencia. El precio de mercado utili-zado en los activos financieros mantenidos por la Compañía es el precio de oferta actual. Estos instru-mentos se incluyen en el nivel 1. Los instrumentos incluidos en el nivel 1 incluyen principalmente valores negociables o disponibles para su venta.

El valor razonable de instrumentos financieros que no se negocian en mercados activos, por ejemplo, los derivados disponibles fuera de bolsa *(over-the-counter)*, se determina utilizando técnicas de valuación. Estas técnicas de

valuación maximizan el uso de información observable de mercados en los casos en que esté disponible y deposita la menor confianza posible en estimados específicos del Grupo. Si todas las va-riables relevantes para establecer el valor razonable de un instrumento financiero son observables, el ins-trumento se incluye en el nivel 2.

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

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

3.4 Compensación de activos y pasivos financieros

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía no ha compensado activos y pasivos financieros.

Nota 4 - Estimaciones y juicios contables críticos:

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

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

4.1.1 Deterioro del crédito mercantil

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

De acuerdo con las pruebas realizadas por la Compañía, se determinó que al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no existe deterioro sobre el crédito mercantil, y no se consideró necesario realizar pruebas de sensibilidad, toda vez que los flujos de efectivo a valor presente exceden significativamente los valores contables de dicho crédito.

4.2. Impuestos a la utilidad

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

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

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

4.3 Superávit por revaluación

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

Nota 5 - Estacionalidad de la operación:

Estacionalidad

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

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

Nota 6 - Información financiera por segmentos:

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

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

Soluciones del Agua:

Segmento “Soluciones individuales”:

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

Segmento “Soluciones integrales”:

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

Segmentos donde se reportan las adquisiciones de negocios:

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

Soluciones individuales:

-Rotoplas Argentina
-Sanzfield
-E-Commerce

Soluciones integrales:

-Sytesa

Ingresos y resultados por segmentos operativos:

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

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

Mercados geográficos:

De igual manera la Compañía controla sus activos y pasivos por cada uno de los mercados geográficos clasificados en México, Argentina y otros (Perú, EUA, Canadá, Brasil (hasta primer trimestre de 2020), Guatemala, Honduras, Nicaragua, Costa Rica y El Salvador).

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

	Periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de:					
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Soluciones Individuales		Soluciones integrales		Consolidado	
Ventas netas	$ 9,337,276	$7,728,128	$ 311,956	$ 385,972	$9,649,232	$ 8,114,100
Utilidad antes de impuestos	$ 859,482	$ 486,995	$(313,366)	$ (186,742)	$ 546,116	$ 300,253
EBITDA	$ 1,665,133	$1,306,135	$(233,237)	$ (50,220)	$1,431,896	$ 1,255,915

	Periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de:					
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Soluciones Individuales		Soluciones integrales		Consolidado	
Ventas netas	$ 3,429,934	$ 2,742,834	$ 112,675	$ 127,224	$3,542,609	$ 2,870,058
Utilidad antes de impuestos	$ 349,965	$ 97,898	$(106,943)	$ (69,017)	$ 243,022	$ 28,881
EBITDA	$ 662,553	$ 388,291	$ (80,673)	$ (24,127)	$ 581,880	$ 364,164

La utilidad antes de impuestos por los periodos de nueve meses, terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, se describe a continuación:

	Al 30 de septiembre de:	
	2022	2021
EBITDA	$1,431,896	$1,255,915
Depreciaciones y amortizaciones	(299,068)	(284,004)
Donaciones	-	(9,339)
Gastos extraordinarios	-	(225,455)
Costos financieros - Neto	(586,388)	(438,516)
Participación en resultados de la asociada	(324)	1,652
Utilidad antes de impuestos	$ 546,116	$ 300,253

La utilidad antes de impuestos por los periodos de tres meses, terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, se describe a continuación:

	Al 30 de septiembre de:	
	2022	2021
EBITDA	$ 581,880	$ 364,164
Depreciaciones y amortizaciones	(100,092)	(97,188)
Donaciones	-	(1,248)
Gastos extraordinarios	-	(75,451)
Costos financieros - Neto	(237,113)	(161,681)
Participación en resultados de la asociada	(1653)	285
Utilidad antes de impuestos	$ 243,022	$ 28,881

Información geográfica

Las ventas por mercado geográfico en donde se ubican, por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 se integran como sigue:

	Al 30 de septiembre de	
Ventas netas	2022	2021
México	$ 4,855,041	$ 4,319,650
Argentina	2,767,989	1,801,145
USA	1,077,867	988,722
Otros	948,335	1,004,583
Total	$9,649,232	$ 8,114,100

Las ventas por mercado geográfico en donde se ubican, por los periodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 se integran como sigue:

	Al 30 de septiembre de	
Ventas netas	2022	2021
México	$ 1,694,806	$ 2,854,473
Argentina	1,190,186	1,071,411
USA	377,616	369,768
Otros	280,001	305,379
Total	$3,542,609	$ 2,870,058

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

Propiedad, maquinaria y equipo

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
México	$ 2,497,192	$2,408,049
Argentina + efecto de reexpresión	522,356	422,246
USA	19,898	13,535
Otros	202,205	166,944
	$ 3,241,651	$ 3,010,774

Información total de la entidad

El detalle de los ingresos por categoría por los periodos de nueve meses, terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

	Al 30 de septiembre de	
	2022	2021
Venta de productos	$ 9,258,471	$ 7,714,224
Ingresos por servicios y mantenimiento	324,704	337,955
Ingreso por arrendamientos operativos	66,057	61,921
Total	$ 9,649,232	$ 8,114,100

El detalle de los ingresos por categoría por los periodos de tres meses, terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

	Al 30 de septiembre de	
	2022	2021
Venta de productos	$ 3,425,257	$ 2,651,477
Ingresos por servicios y mantenimiento	96,481	199,733
Ingreso por arrendamientos operativos	20,871	18,848
Total	$ 3,542,609	$ 2,870,058

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

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Clientes	$ 1,702,980	$ 1,403,937
Menos: estimación por deterioro	(22,398)	(22,475)
	1,680,582	1,381,462
Deudores diversos	98,865	48,454
Empleados	2,585	5,430
IVA por acreditar	76,760	106,512
	178,210	160,396
	$ 1,858,792	$ 1,541,858

El valor razonable de las cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es similar a su valor en libros.

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

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Clientes gobierno de Brasil*	$ 246,884	$ 242,638
Home Depot México, S. de R. L de C. V.	147,989	94,463
Citycom, S. A. de C. V.	88,416	88,416
Tenneco Automovi Eastern Automotive Easten Europe Sp. Z.o.o.	49,336	47,280
El surtidor de Observatorio S.A.	24,483	19,697
Grupo Boxito, S. A. de C. V.	20,260	26,218
Homecenters Peruanos, S. A.	19,349	7,400
Simón Sistemas Hidráulicos, S. A. de C. V.	19,338	23,966
Kuroda Norte, S.A. de C.V.	19,231	10,177
Fravega, S. A.	18,801	1,762
Tienda de mejoramiento del Hogar, S. A.	15,874	9,737
Tuberías de Oriente, S. A. de C. V.	14,882	15,373
Ferretería Unión S.A. de C.V.	14,079	13,752
Materiales para el Desarrollo de México, S.A. de C.V.	13,293	24,297
Cencosud, S. A.	12,888	17,748
Electrónica Megatone, S. A.	7,864	2,462
Desarrollo Comercial Polo S. A. P. I.	5,916	5,916
Otros	941,701	730,160
	$ 1,680,582	$ 1,381,462

*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 2022 y 31 de diciembre 2021 en miles de reales brasileños fue de R. 66,104 ($246,884) y R. 66,001 ($242,638), 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 2022 y 31 de diciembre de 2021, se muestra a continuación.

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Rango		
A vencer	$ 1,320	$ 703
A más de 120 días	245,564	241,935
	$246,884	$242,638

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

Como se indicó anteriormente, bajo el estándar de NIIF 9, se presupone que un activo financiero con más de 90 días de impago debe ser considerado como vencido o en incumplimiento. No obstante, en base a un análisis histórico de la Compañía está refuta la morosidad de 90 días considerando incumplimiento a más de 120 días. Con base en el análisis cualitativo del comportamiento de pago de la cartera, se identificó que parte importante de la cartera vencida se paga con un atraso menor a dichos plazos y que aquellas cuentas que presentan vencimientos mayores a 120 días respectivamente registran una recuperación marginal.

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

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

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Valor en libros al 1 de enero	$ 22,475	$ 18,517
Deterioro del periodo	8,245	15,666
Cancelación de cuentas	(8,322)	(11,708)
Valor neto en libros	$ 22,398	$ 22,475

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

Al 30 de septiembre de 2022, las cuentas por cobrar a clientes por $22,398 (31 de diciembre de 2021: $22,475) 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 2022	31 de diciembre de 2021
Peso mexicano	$ 918,822	$ 713,289
Peso argentino	A$2,345,339	A$ 1,227,082
Dólar	Dls. 1,497	Dls. 1,587
Real	R. 66,076	R. 66,001
Nuevo Sol	S/ 25,925	S/ 21,588
Otras en Quetzales (Centroamérica)	Q. 12,343	Q. 13,906

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 2022 y 2021, se celebraron las siguientes operaciones con partes relacionadas, las cuales fueron efectuadas a su valor de mercado:

	Al 30 de septiembre de	
	2022	2021
Venta de bienes y prestación de servicios a asociadas		
Dalkasa, S. A. (Ecuador)	$16,981	$ 17,164
	$16,981	$ 17,164

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

Cuentas por cobrar por venta de bienes y prestación de servicios a asociadas	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Dalkasa, S. A.	$ 5,994	$ 9,186
AIC Rotoplas S.P.A.	-	315
AIC Technologies, LLC	-	1,026
	$ 5,994	$10,527

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 2022 y 31 de diciembre de 2021 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 2022 y 31 de diciembre de 2021 no se han realizado reservas por estas cuentas por cobrar a partes relacionadas.

c. Préstamos al personal

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021 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	9	
Fecha de suscripción	29 de enero de 2013	28 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	15 de Diciemb de 2013	15 de agosto de 2017	17 de marzo de 2017	28 de febrero de 2019	20 de julio de 2022	Total
Tasa de interés	6.90%	UDI	6.00%	6.90%	6.00%	UDI	6.90%	6.90%	6.90%	UDI	UDI	6.90%	
30 de septiembre de 2022													
Saldo iniciales	$21,075	$0	$10,435	$17,375	$18,289	$4,502	$14,189	$63,690	$205	$575	$3,553	$0	153,888
Préstamos	-	-	-	-	-	-	-	6,779	-	-	-	131	6,910
Pago de préstamo	-	-	-	-	-	-	-	(6,766)	(205)	(580)	(3,000)	(112)	(10,663)
Intereses	515	-	410	432	773	255	399	2,928	-	5	66	2	5,785
Total	$21,590	$0	$10,845	$17,807	$19,062	$4,757	$14,588	$66,631	$0	$0	$619	$21	$155,920

Funcionario	1			2			3	6		7	8	
Fecha de suscripción	29 de enero de 2013	28 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	15 de Diciemb de 2013	15 de agosto de 2017	17 de marzo de 2017	28 de febrero de 2019	Total
Tasa de interés	6.90%	UDI	6.00%	6.90%	6.00%	UDI	6.90%	6.90%	6.90%	UDI	UDI	
31 de diciembre 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	-	-	8,832	-	-	-	18,135
Pago de préstamo	-	(1,189)	-	-	-	-	-	(2,600)	-	-	-	(3,789)
Intereses	684	42	553	574	926	503	530	3,382	-	41	247	7,482
Total	$21,075	$0	$10,435	$17,375	$18,289	$4,502	$14,189	$63,690	$205	$575	$3,553	$153,888

El valor razonable de los préstamos a funcionarios al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fue de $155,920 y $153,888, respectivamente. Los préstamos son exigibles hasta el 1 de septiembre de 2024

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 2022.

e. Otras partes relacionadas

Durante 2022 y 2021 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 2022 y de 31 de diciembre de 2021 la Compañía no mantiene saldos por cobrar o por pagar a Corporativo GBM.

ii. Las siguientes operaciones se celebraron con Corporativo GBM:

	Al 30 de septiembre de	
	2022	2021
Comisiones pagadas	$ 1,121	$ 559
Intereses cobrados	$ 121	$ 256

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 2022, se muestran a continuación:

	Propiedad, planta y equipo	Intangibles
Saldo al 01 de enero de 2022	$ 3,010,774	$ 3,561,035
Efecto por conversión y reexpresión	20,230	(12,807)
Adquisiciones	348,996	103,229
Superávit	69,489	-
Bajas de activo	(69,438)	-
Bajas de depreciación	63,844	-
Depreciación y amortización	(202,244)	(51,545)
Saldo al 30 de septiembre de 2022	$ 3,241,651	$ 3,599,912

Valor razonable de terrenos y edificios

Durante el ejercicio de 2021 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 2022 y 31 de diciembre de 2021 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.

Banyan Watter, Inc. (Banyan)

Banyan es una compañía tecnológica creada en 2011 constituida y en operación en Delaware, Estados Unidos America, que utiliza el poder de los datos y la analítica para ofrecer métricas relevantes y ahorros de agua a sus clientes en los Estados Unidos de América. Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el por-centaje de participación en la asociada fue del 21.58%.

La Compañía no posee control conjunto sobre Banyan debido a que no se cumplen los requisitos para considerarla como tal, bajo las NIIF ejerce influencia significativa en Banyan 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 2022 y 31 de diciembre de 2021 el porcentaje de participación en la asociada fue del 15.44%.

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

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

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
No Circulante		
B37 Ventures, LLC. [1]	$ 99.958	$ 61.308

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

[1]Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2016 se realizó una inversión en el fondo B37 Ventures, LLC., cuyo propósito incluye la inversión en instrumentos de deuda o de capital a discreción de los administradores de dicho fondo, estas inversiones están sujetas a valuación a través de referencias en el mercado, cuyo valor puede no estar disponible, dicha inversión en el fondo podría no estar sujeta a altos índices de liquidez y depende del desempeño de las entidades en las que se invierta. Durante el ejercicio 2021 la compañía realizó una inversión al fondo del B37 por un importe de $18,741; adicionalmente se realizó un ajuste al valor razonable de la inversión, lo cual ocasionó una pérdida en el instrumento de $10,024. Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 este activo no se encontraba vencido o deteriorado.

Nota 12 - Instrumentos financieros derivados:

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

Instrumentos financieros derivados activo:

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto nocinonal/Valor nominal	Valor del activo subyacente /variable de referencia			Valor razonable		Montos de vencimientos por año		Colateral/lineas de crédito/valores dados en garantía
			Base	Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior	Fecha/Año	Monto	
Forward full delivery	Cobertura	USD 5157	Tipo de cambio		20.7155		2,696	jul-22	5,157	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 5117	Tipo de cambio		20.7155		2,092	ago-22	5,117	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 5352	Tipo de cambio		20.7155		1,507	sep-22	5,352	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 5171	Tipo de cambio	20.7155	20.7155	-2,785	882	oct-22	5,171	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 5365	Tipo de cambio	20.7155	20.7155	-2,262	262	nov-22	5,365	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4780	Tipo de cambio	20.7155	20.7155	-1,434	-368	dic-22	4,780	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4420	Tipo de cambio		20.8495		2,901	jul-22	4,420	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4387	Tipo de cambio		20.8495		2,374	ago-22	4,387	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4588	Tipo de cambio		20.8495		1,895	sep-22	4,588	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4432	Tipo de cambio	20.8495	20.8495	-2,981	1,334	oct-22	4,432	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4598	Tipo de cambio	20.8495	20.8495	-2,549	819	nov-22	4,598	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4097	Tipo de cambio	20.8495	20.8495	-1,768	209	dic-22	4,097	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4248	Tipo de cambio	21.0900	21.09	-2,411	723	ene-23	4,248	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4312	Tipo de cambio	21.0900	21.09	-1,979	248	feb-23	4,312	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4340	Tipo de cambio	21.0900	21.09	-1,477	-271	mar-23	4,340	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4052	Tipo de cambio	21.0900	21.09	-877	-760	abr-23	4,052	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 5076	Tipo de cambio	21.0900	21.09	-534	-1,523	may-23	5,076	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 3971	Tipo de cambio	21.0900	21.09	36	-1,649	jun-23	3,971	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4420	Tipo de cambio	21.0900	21.09	508	-2,306	jul-23	4,420	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4387	Tipo de cambio	21.0900	21.09	970	-2,753	ago-23	4,387	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4588	Tipo de cambio	21.0900	21.09	1,519	-3,387	sep-23	4,588	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4432	Tipo de cambio	21.0900	21.09	1,870	-3,685	oct-23	4,432	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4598	Tipo de cambio	21.0900	21.09	2,376	-4,278	nov-23	4,598	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 4097	Tipo de cambio	21.0900	21.09	2,518	-4,239	dic-23	4,097	NA
					Subtotal activo (pasivo)	-11,259	-7,278			
					Valor Razonable - Neto	-11,259	-7,278			

Nota 13 – Deuda

13.1 Préstamos bancarios:

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Compañía no cuenta con ningún préstamo bancario.

13.2 Certificados bursátiles:

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

Descripción	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Emitido el 28 de septiembre del 2017, con vencimiento en septiembre de 2027 con una tasa de interés fija del 8.65% (17-2x)	$ 1,400,000	$ 1,400,000
Emitido el 11 de octubre del 2018, con vencimiento en septiembre de 2027 con una tasa de interés fija del 8.65% (17-2x)	$ 1,000,000	$ 1,000,000
Emitido el 21 de febrero del 2020, con vencimiento en septiembre de 2027 con una tasa de interés fija del 8.65% (17-2x)	$ 1,600,000	$ 1,600,000
	$ 4,000,000	$ 4,000,000

El valor en libros de la deuda es el siguiente:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Porción de la deuda a largo plazo:		
Serie 17-2x	$ 3,998,563	$ 3,998,337
	3,998,563	3,998,337
Porción de la deuda a corto plazo:		
Serie 17-2x	$ 97,072	$ 8,650
	97,072	8,650
Total	$ 4,095,635	$ 4,006,987

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, 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 son $59,843 y $69,276, 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el valor en libros neto de la prima es (58,407) y ($67,613).

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

	30 de septiembre de 2022 (%)	31 de diciembre de 2021 (%)
Serie 17-2x	8.65	8.65

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

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

	30 de septiembre 2022	31 de diciembre 2021
Préstamos en pesos mexicanos	$ 4,095,635	$ 4,006,987
Total en pesos mexicanos	$ 4,095,635	$ 4,006,987

Nota 14 - Provisiones:

	Demandas Legales
Al 1 de enero de 2022	$23,934
Por el periodo de nueve meses:	
Efecto de conversión	(3,638)
Cargo al estado de resultados	2,458
Cancelaciones	(1,419)
Pagos	22
Al 30 de septiembre de 2022	$21,313

	Demandas legales
Al 1 de enero de 2021	$18,099
Por el periodo de doce meses:	
Efecto de conversión	(2,647)
Cargo al estado de resultados	11,369
Cancelaciones	(806)
Pagos	(2,081)
Al 31 de diciembre de 2021	$23,934

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 2022 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 2022 y 31 de diciembre de 2021, los importes de los activos y depreciación acumulada de los arrendamientos fueron los siguientes:

	Edificios	Equipo de transporte	Total
Saldos al 01 de enero de 2022	$ 205,663	$ 15,272	$ 220,935
Efecto de conversión	5,836	3,718	9,554
Nuevos contratos	30,455	-	30,455
Bajas	-	(10,391)	(10,391)
Depreciación de bajas	-	10,391	10,391
Depreciación del año	(39,196)	(6,083)	(45,279)
Saldos al 30 de septiembre de 2022	$ 202,758	$ 12,907	$ 215,665

	Equipo de Edificios	transporte	Total
Saldos al 01 de enero de 2021	$ 218,589	$ 7,323	$ 225,912
Efecto de conversión	(4,430)	119	(4,311)
Nuevos contratos	96,869	13,905	110,774
Bajas	(70,081)	-	(70,081)
Depreciación de bajas	9,151	-	9,151
Depreciación del año	(44,435)	(6,075)	(50,510)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	$ 205,663	$ 15,272	$ 220,935

b. Los pasivos de los arrendamientos fueron los siguientes:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Reconocimiento Inicial	$ 238,222	$ 233,394
Pagos por rentas	(54,555)	(73,186)
Intereses por arrendamiento	28,911	32,665
Incremento (disminución)	41,099	45,308
Efecto de conversión	(14,794)	41
Saldo de pasivo por arrendamiento	$ 238,883	$ 238,222

El valor en libros de la deuda es el siguiente:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Porción de la deuda a largo plazo:		
Pasivo por arrendamiento	$ 174,933	$ 179,705
Porción de la deuda a corto plazo:		
Pasivo por arrendamiento	$ 63,950	$ 58,517
Total	$ 238,883	$ 238,222

c. El gasto de interés en arrendamiento financiero, para el año terminado el 30 de septiembre de 2022 y 2021, ascendió a $28,911 y 24,554, respectivamente y el cargo a resultados por concepto de depreciación de activos arrendados fue por $45,279 y $36,882, respectivamente.

Nota 17 - Capital contable:

El capital social se integra como sigue:

Acciones*	Descripción	Total
15,104	Representa la porción mínima fija del capital sin derecho a retiro (Clase I)	$ 87
486,219,830	Representa la porción variable del capital con derecho de retiro (Clase II)	2,627,748
486,234,934	Capital social histórico	2,627,835
	Incremento por actualización hasta 1997	71,391
		2,699,226
(12,431,117)	Acciones en tesorería	(332,935)
473,803,817	Capital social al 30 de septiembre de 2022	$ 2,366,291

* Acciones ordinarias nominativas, serie única, sin expresión de valor nominal al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 totalmente suscritas y pagadas.

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

	Número de acciones	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	4,102	$ 111,694
Acciones propias adquiridas**	15,568	423,073
Acciones propias vendidas**	(7,239)	(201,832)
Saldo al 30 de septiembre de 2022	12,431	$ 332,935

** Representan acciones ordinarias nominativas, serie única, sin expresión de valor nominal, clase II e 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.

Durante 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de2021 la Compañía adquirió 15,568 y 12,446 acciones propias, respectivamente, a un precio promedio de $27.18 y $29.05 por acción, respectivamente, el importe total de acciones compradas durante el ejercicio ascendió a $423,073 y $361,533, respectivamente, con la finalidad de gestionar los excedentes de liquidez.

Durante 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Compañía vendió 7,239 y 1,919 acciones propias, respectivamente, a un precio promedio de $27.88 y $28.68 por acción, respectivamente, el importe total de acciones compradas durante el ejercicio ascendió a $201,832 y $59,076, respectivamente, con la finalidad de gestionar los excedentes de liquidez.

El 29 de abril de 2022 la compañía informó mediante la asamblea general anual ordinaria y extraordinaria de accionistas el reembolso numerario, mediante una disminución de capital social en sus partes fija y variable, proporcionalmente y sin cancelación de acciones, por un monto de $215,377,819.65 (doscientos quince millones trescientos setenta y siete mil ochocientos diecinueve 65/100 M.N.), a razón de $0.45 (cuarenta y cinco centavos M.N.) por acción, en numerario en una sola exhibición, pagadero en efectivo el día 09 de mayo de 2022 por conducto de S.D. INDEVAL, el monto total del reembolso de capital se disminuyó de la parte fija $6 y parte variable $215,371.

El 23 de noviembre de 2021 la compañía informó mediante la asamblea general extraordinaria de accionistas el reembolso en especie en acciones a los accionistas de la sociedad, mediante una disminución de capital social en su parte fija y variable y sin cancelación de acciones, por un monto de $766,939,909.60 (setecientos sesenta y seis millones novecientos treinta y nueve mil novecientos nueve pesos 60/100 M.N.). El pago en especie se efectuó 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 resolvió lo siguiente: i. Utilizar un precio por acción de $25.36 (veinticinco peros 36/100 M.N), ii. Se entrego a cada tenedor 1 título AGUA por cada 15 títulos AGUA en su tenencia, iii. Si en algún caso, el pago en especie con acciones resulto en alguna fracción, dicha fracción se pagó en numerario al accionista correspondiente. El pago en especie se realizó por conducto del S.D. Indeval, a partir del 23 de noviembre de 2021, de acuerdo con la tenencia accionaria de cada accionista registrado antes del inicio de secciones de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. al 19 de noviembre de 2021.

El 30 de abril de 2021 la compañía informó mediante la asamblea general anual ordinaria y extraordinaria de accionistas el reembolso numerario, mediante una disminución de capital social en sus partes fija y variable, proporcionalmente y sin cancelación de acciones, 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 $0.45 (cuarenta y cinco centavos M.N.) por acción, en numerario en una sola exhibición, pagadero en efectivo el día 11 de mayo de 2021 por conducto de S.D. INDEVAL, el monto total del reembolso de capital se disminuyó de la parte fija $6 y parte variable $206,319.

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 2021 es del 30% comparada con la de 29% por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2022.

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 2022.

Contingencias

Al 30 de septiembre de 2022 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 19 de octubre de 2022, por los funcionarios que firman al calce de los estados financieros básicos y sus notas.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

EVENTOS RELEVANTES | 3T22

- **Fortalecimiento del equipo responsable de Sustentabilidad** – 7 de septiembre
- **AGUA* es incluida nuevamente en la muestra del índice ESG de la Bolsa Mexicana de Valores** – 8 de julio
- **Extinción del fideicomiso F/000116** – 7 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 al 31 de diciembre de 2021 y 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 histó-rico para la valuación de los rubros, excepto por los instrumentos financieros derivados que están medidos a valor razonable, los terrenos y edificios, activo financiero a valor razonable a través de resultados y las operaciones en Argentina que se considera una economía hiperinflacionaria de conformidad con NIIF 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias", expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

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

b) Consolidación

- Subsidiarias

Subsidiarias son todas aquellas entidades sobre las cuales la Compañía tiene control. La Compañía con-trola una entidad cuando está expuesta, o tiene derechos, a rendimientos variables debido a su involucra-miento en la entidad y tiene la facultad de afectar esos rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Las subsidiarias son consolidadas en su totalidad desde la fecha en que el control es transferido a la Compañía. Son desconsolidadas desde la fecha en que el control termina.

La Compañía utiliza el método de compra para reconocer las adquisiciones de negocios. La contrapres-tación 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 tam-bién incluye el valor razonable de aquellos importes contingentes a cobrar o pagar como parte del acuerdo. Los activos identificables adquiridos y los 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 adqui-rente 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.

Las transacciones intercompañías, los saldos y ganancias no realizadas en transacciones entre compañías del Grupo son eliminados. Las pérdidas no realizadas también son eliminadas. Cuando es necesario, los importes reportados por las subsidiarias se ajustan para cumplir las políticas contables del Grupo.

Las transacciones con la participación no controladora que no resultan en una pérdida de control se con-tabilizarán como transacciones en el capital contable, es decir, como transacciones con los accionistas en su condición de tales. La diferencia entre el valor razonable de la contraprestación pagada y la participa-ción adquirida en el valor en libros de los activos netos de subsidiarias se registra en el capital contable. Las ganancias o pérdidas de la venta de la participación no controladora también se registran en el capital contable.

Cuando la Compañía pierde el control o la influencia significativa en una entidad, cualquier participación retenida en dicha entidad se mide a su valor razonable, reconociendo el efecto en resultados. Posteriormente, dicho valor razonable es el valor en libros inicial para efectos de reconocer la participación retenida como asociada, negocio conjunto o activo financiero, según corresponda. Asimismo, los importes previamente reconocidos en ORI en relación con esa entidad se cancelan como si la Compañía hubiera dispuesto directamente de los activos o pasivos relativos. Esto implica que los importes previamente re-conocidos en ORI se reclasifiquen a resultados en ciertos casos.

- 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 y el importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la partici-pación del inversionista en resultados de la entidad en la que se invierte, después de la fecha de adquisi-ción. La inversión del Grupo en las asociadas incluye el crédito mercantil identificado al momento de la adquisición, neto de cualquier pérdida acumulada por deterioro.

Si la participación en una asociada se reduce, pero se mantiene influencia significativa, solo la parte pro-porcional de ORI correspondiente a la participación vendida, se reclasifica a resultados si es requerido.

La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas netas en asociadas, posteriores a la adqui-sición, se reconoce en el estado de resultados, y la participación en ORI de asociadas se reconoce como 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 obli-gación 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 aso-ciadas. En caso de existir, se calcula el monto del deterioro por defecto del valor recuperable de la aso-ciada 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 de la Compañía 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 se presentan en el estado de resultados sobre una base neta en el rubro “Ingresos y gastos financieros”.

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

- Empresas del Grupo

Los resultados y la situación financiera de todas las entidades del Grupo que tienen una moneda funcional diferente de la moneda de presentación se convierten a la moneda de presentación como sigue:

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

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

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

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

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

e) Propiedades, planta y equipo

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Mejoras a locales arrendados

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

f) Activos intangibles

- Crédito mercantil

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

Con el propósito de comprobar el deterioro, el crédito mercantil adquirido en una combinación de negocios se asigna a cada una de las Unidades Generadoras de Efectivo ("UGE") o grupos de UGE, 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 la Administración. El crédito mercantil se monitorea a nivel de segmento operativo.

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

- Marcas y licencias

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

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

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

- Programas de cómputo

Los costos asociados con el mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren. Los costos de desarrollo que son directamente atribuibles a un diseño a medida y prueba de programas de cómputo, identificables y controlados por la Compañía se reconocen como activos intangibles cuando se cumple los siguientes criterios:

- Técnicamente es factible completar el desarrollo del programa de cómputo para que esté disponible para su uso.
- Existe la intención de terminar el desarrollo del programa de cómputo para su uso o venta.
- Existe la habilidad de usar o vender el programa de cómputo.

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

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

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

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

- Relación con clientes

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

- Contrato de No Competencia

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

- Deterioro de activos no financieros

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

g) Activos financieros

- Clasificación

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

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

- Aquellos que se miden a costo amortizado.

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

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

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

- Ingresos por intereses

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

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

- Reconocimiento y medición

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se cancelan cuando el derecho de recibir flujos de efectivo de los activos financieros ha 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-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 Compañía utilizar el modelo de las 3 etapas, considerando los resultados de la evaluación del comportamiento de la cartera. La naturaleza del cambio se debe para precisar los efectos y los factores macroeconómicos que afectan la capacidad de los clientes para liquidar sus cuentas, para ello la Compañía considera información actual y prospectiva razonable que se encuentra disponible.

Durante 2021 la Compañía efectuó los procedimientos administrativos para la recuperación la cuenta por cobrar con las entidades brasileñas, derivado de esto la Compañía ha considerado no aplicarle alguna estimación por deterioro.

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 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 (coberturas económicas). Los forwards de moneda extranjera están sujetos a las mismas políticas de gestión de riesgos que todos los demás contratos de derivados.

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 ra-zonable 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.

k) Inventarios

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

El costo incluye reclasificaciones del capital de cualquier ganancia o pérdida en las coberturas de flujos de efectivo relacionadas con compras de materia prima, pero excluye los costos por préstamos

l) Pagos anticipados

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

m) Depósitos en garantía

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

n) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

o) Efectivo restringido

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

p) Capital contable

- Capital social

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

- Prima en suscripción de acciones

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

- Reserva legal

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

- Resultados acumulados

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

- Utilidad integral

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

- Acciones en tesorería

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

q) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones con proveedores por compras de bienes o servicios adquiridos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Cuando se espera pagarlas en un periodo de un año o menos desde la fecha de cierre, se presentan en el pasivo circulante. En caso de no cumplir lo mencionado se presentan en el pasivo no circulante.

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

r) Baja por pasivos financieros

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

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

s) Préstamos bancarios

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

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

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

t) Costos derivados de préstamos

Los costos generales o específicos derivados de préstamos que son directamente atribuibles a la adquisi-ción, construcción o producción de activos calificables para los cuales se requiere de un periodo prolon-gado (más de un año) para ponerlos en las condiciones requeridas para su uso o venta, se capitalizan formando parte del costo de esos activos.

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

u) Subvención del gobierno

Las subvenciones del gobierno se reconocen hasta que se tiene una seguridad razonable de que la compañía cumplirá con las condiciones correspondientes y que las subvenciones se recibirán.

El beneficio de un préstamo del gobierno a una tasa de interés por debajo del mercado se trata como una subvención del gobierno, y se valúa como la diferencia entre los fondos recibidos y el valor razonable del préstamo con base en las tasas de interés prevalecientes en el mercado

v) Impuestos a la utilidad corrientes y diferidos

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

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

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

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

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

w) Beneficios a los empleados

- Plan de pensiones y prima de antigüedades

La Compañía operan planes de pensiones y prima de antigüedad que por lo general se fondean a través de pagos a fondos administrados por fideicomisos, con base en cálculos actuariales anuales. La Compañía tiene un plan de pensiones por beneficios definidos, es un plan que define el monto de los beneficios por pensión que recibirá un empleado a su retiro, el que usualmente dependen de uno o más factores, tales como edad del empleado, años de servicio y compensación.

El pasivo o activo reconocido en el estado consolidado de situación financiera respecto de los planes de pensiones de beneficios definidos es el valor presente de la obligación del beneficio definido a la fecha del estado consolidado de situación financiera, junto con los ajustes por remediciones del pasivo por beneficios definidos (neto) no reconocidas y los costos por servicios pasados, los cuales son reconocidos directamente en el estado de resultados.

La obligación por beneficios definidos 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

estimados usando las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo y, en su defecto, debe tomar como referencia la tasa de mercado de los bonos emitidos por el gobierno 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.

Las remediciones del pasivo por beneficios definidos neto que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al capital contable en otras partidas de la utilidad integral en el periodo en el que surgen.

Los planes en México generalmente exponen a la Compañía a riesgos actuariales, tales como riesgo de inversión, riesgo de tasa de interés, riesgo de longevidad y riesgo de salario, de acuerdo con lo siguiente:

Riesgo de inversión: La tasa de rendimiento esperado para los fondos de inversión es equivalente a la tasa de descuento, la cual se calcula utilizando una tasa de descuento determinada por referencia a bonos gubernamentales de largo plazo; si el rendimiento de los activos es menor a dicha tasa, esto creará un déficit en el plan.

Riesgo de tasa de interés: Un decremento en la tasa de interés incrementará el pasivo del plan; la volatilidad en las tasas depende exclusivamente del entorno económico.

Riesgo de longevidad: El valor presente de la obligación por beneficios definidos se calcula por referencia a la mejor estimación de la mortalidad de los participantes del plan. Un incremento en la esperanza de vida de los participantes del plan incrementará el pasivo.

Riesgo de salario: El valor presente de la obligación por beneficios definidos se calcula por referencia a los salarios futuros de los participantes. Por lo tanto, un aumento en la expectativa del salario de los participantes incrementará el pasivo del plan.

- Beneficios por terminación

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

- Otros beneficios a los ejecutivos

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

- Unidades de valor referenciado

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

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

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

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

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

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

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

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

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

x) 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.

y) Reconocimiento de ingresos

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 considera los siguientes conceptos como obligaciones de desempeño:

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

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

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

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

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

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

- 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.

- Ingresos por instalación de bebederos

La Compañía realiza servicios de instalación de bebederos escolares. Los ingresos se reconocen al concluir la instalación de los bebederos y el cliente queda a total satisfacción de la instalación. Al inicio del contrato se solicita un 10% de anticipo que es considerado como pasivo por contrato.

- 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.

- Ingresos por arrendamiento de plantas de tratamiento

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

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

- Ingresos por dividendos

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

- Ingresos E-commerce

La Compañía ha desarrollado una plataforma electrónica para la venta del producto en Estados Unidos de América en internet. El ingreso se reconoce al momento de entregar el bien al cliente con las características solicitadas en el lugar definido al momento de la compra en línea

z) 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 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, 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 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se tienen restricciones ni covenants a cumplir.

aa) 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.

ab) 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 2021 y de 2020, disminuido dicho promedio de las acciones potencial-mente dilutivas.

ac) 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., 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. La tabla detallada de índices será publicada mensualmente por FACPCE

Las subsidiarias ubicadas en Argentina realizan la reexpresión de los estados financieros de la forma presentada.

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).

El 3 de marzo de 2020, el Comité de Interpretaciones de las NIIF ratificó su decisión de agenda relativa a la conversión de una operación extranjera hiperinflacionaria (NIC 21 y NIC 29) y la Compañía ha elegido presentar los efectos de hiperinflación y conversión a moneda de presentación en el efecto de conversión de entidades extranjeras debido a que la entidad considera que la combinación de ambos efectos cumple la definición de diferencia en cambio de conformidad con la NIC 21.

Carlos Roberto Rojas Mota Velasco
Presidente del Consejo de Administración
Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.

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 la naturaleza e importe de las partidas, que afecten a los activos, pasivos, capital contable, ganancia neta o flujos de efectivo, que sean no usuales por su naturaleza, importe o incidencia

No hay partidas relevantes.

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

Explicación de sucesos ocurridos después del periodo intermedio sobre el que se informa que no han sido reflejados

No hubo sucesos relevantes que informar después del periodo intermedio que se reporta.

Explicación del efecto de cambios en la composición de la entidad durante periodos intermedios

No hay partidas relevantes.

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

La información financiera intermedia cumple con la NIC 34.

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

No hay partidas relevantes.