



NUESTRO IMPULSO

INFORME ANUAL 2015

Estados Financieros Consolidados

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Índice

31 de diciembre de 2015 y de 2014

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Dictamen de los Auditores Independientes	1 y 2
Estados financieros:	
Estados consolidados de situación financiera.....	3
Estados consolidados de resultados	4
Estados consolidados de resultado integral	5
Estados consolidados de cambios en el capital contable	6
Estados consolidados de flujos de efectivo.....	7
Notas sobre los estados financieros consolidados	8 a 74

Dictamen de los Auditores Independientes

A la Asamblea General de Accionistas de
Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V.

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. (Compañía o Grupo Rotoplas) y subsidiarias, que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los estados consolidados de resultados, de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo que le son relativos por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las principales políticas contables y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros consolidados

La Administración de la Compañía y subsidiarias es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores significativos, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren cumplir requerimientos éticos, así como planear y efectuar la auditoría de tal manera que permita obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados no contienen errores significativos.

Una auditoría consiste en realizar procedimientos para obtener evidencia que soporte las cifras y revelaciones de los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de error significativo en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al realizar la evaluación del riesgo, el auditor considera el control interno que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros consolidados en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que obtuvimos proporciona una base suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada de Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2015, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas de Internacionales de Información Financiera.

PricewaterhouseCoopers, S. C.

L.C. César Alfonso Rosete Vela
Socio de Auditoría

Ciudad de México, 19 de abril de 2016

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Estados Consolidados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2015 y de 2014

Miles de pesos mexicanos

		31 de diciembre de	
Activo	Notas	2015	2014
ACTIVO CIRCULANTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	\$ 3,476,252	\$ 3,944,821
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	9	1,820,163	1,713,534
Partes relacionadas	10	5,246	5,087
Impuesto sobre la renta a favor		23,013	99,316
Otros impuestos por recuperar	11	156,228	146,997
Inventarios	12	768,113	876,873
Pagos anticipados	13	57,625	132,951
Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	14	17,249	-
Total del activo circulante		6,323,889	6,919,579
ACTIVO NO CIRCULANTE:			
Partes relacionadas	10	89,093	61,760
Propiedades, planta y equipo - Neto	15	1,304,293	1,196,117
Inversión en asociada	16	9,339	7,795
Intangibles	17	168,064	108,354
Impuesto sobre la renta diferido activo	25	203,179	200,776
Depósitos en garantía	6	49,640	41,707
Total de activo		\$ 8,147,497	\$ 8,536,088
Pasivo y Capital contable			
PASIVO A CORTO PLAZO:			
Préstamos bancarios	19	\$ 12,986	\$ 9,956
Proveedores	20	269,325	579,443
Otras cuentas por pagar	21	294,432	359,197
Provisiones	22	33,607	28,690
Impuestos a la utilidad por pagar		151,795	51,615
Otros impuestos por pagar		57,393	63,328
Participación de los trabajadores en las utilidades		18,980	10,934
Total de pasivo a corto plazo		838,518	1,103,163
PASIVO A LARGO PLAZO:			
Préstamos bancarios	19	1,203,929	1,200,785
Beneficios a los empleados	23	8,592	7,493
Impuesto sobre la renta diferido pasivo	25	28,861	34,023
Instrumentos financieros derivados	18	14,389	25,268
Total de pasivo		2,094,289	2,370,732
CAPITAL CONTABLE:			
Capital social	24	5,039,571	5,211,295
Prima en suscripción de acciones		33,759	33,759
Utilidades acumuladas		1,288,605	897,635
Reserva legal		11,105	-
Efecto por conversión en subsidiarias		(518,214)	(177,012)
Superávit por revaluación		196,149	196,149
Capital atribuible a la participación:			
Controladora		6,050,975	6,161,826
No controladora		2,233	3,530
Total de capital contable		6,053,208	6,165,356
Total de pasivo y capital contable		\$ 8,147,497	\$ 8,536,088

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

Carlos Rojas Mota Velasco
Presidente Ejecutivo

Mario A. Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Estados Consolidados de Resultados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

Miles de pesos mexicanos

		Año que terminó el 31 de diciembre de	
	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas netas	7	\$5,700,400	\$6,551,761
Costo de ventas	26	<u>3,396,818</u>	<u>4,037,461</u>
Utilidad bruta		2,303,582	2,514,300
Gastos de operación	27	<u>1,641,385</u>	<u>1,816,012</u>
Utilidad de operación		<u>662,197</u>	<u>698,288</u>
Ingresos financieros	28	127,470	29,935
Gastos financieros	28	<u>(214,154)</u>	<u>(152,100)</u>
Costos financieros netos		<u>(86,684)</u>	<u>(122,165)</u>
Participación en la utilidad de asociada	16	<u>302</u>	<u>1,148</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		575,815	577,271
Impuestos a la utilidad	25	<u>(173,583)</u>	<u>(160,430)</u>
Utilidad neta consolidada		<u>\$ 402,232</u>	<u>\$ 416,841</u>
Utilidad neta atribuible a:			
Participación controladora		\$ 402,075	\$ 416,956
Participación no controladora		<u>157</u>	<u>(115)</u>
		<u>\$ 402,232</u>	<u>\$ 416,841</u>
Utilidad neta por acción básica y diluida *	2.27, 24	<u>\$ 0.831</u>	<u>\$ 1.197</u>

* La utilidad neta por acción básica y diluida se expresa en pesos mexicanos.

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

Carlos Rojas Mota Velasco
Presidente Ejecutivo

Mario A. Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Estados Consolidados de Resultado Integral

31 de diciembre de 2015 y de 2014

Miles de pesos mexicanos

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad neta consolidada	\$402,232	\$416,841
Otros resultados integrales:		
Partidas que eventualmente pudieran reclasificarse a resultados:		
Efectos por conversión en moneda extranjera*	<u>(342,656)</u>	<u>13,948</u>
Utilidad integral consolidada del año	<u>\$ 59,576</u>	<u>\$430,789</u>
Utilidad integral consolidada del año atribuible a:		
Participación controladora	\$ 60,873	\$430,238
Participación no controladora	<u>(1,297)</u>	<u>551</u>
	<u>\$ 59,576</u>	<u>\$430,789</u>

* Estas partidas no fueron sujetas de impuestos a la utilidad.

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

Carlos Rojas Mota Velasco
Presidente Ejecutivo

Mario A. Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Estados Consolidados de Cambios en el Capital Contable

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y de 2014

Miles de pesos mexicanos

	Notas	Capital social	Prima en suscripción de acciones	Utilidades acumuladas	Reserva legal	Efecto por conversión de subsidiarias	Superávit por revaluación	Capital contable de la participación controladora	Participación no controladora	Total capital contable
Saldos al 1 de enero de 2014		\$ 1,176,800	\$ 29,506	\$ 715,207	\$ -	(\$ 190,294)	\$ 237,216	\$ 1,968,435	\$ 3,472	\$ 1,971,907
Resultado integral del ejercicio:										
Otros resultados integrales		-	-	-	-	13,282	-	13,282	666	13,948
Utilidad neta del ejercicio		-	-	416,956	-	-	-	416,956	(115)	416,841
Total utilidad integral		-	-	416,956	-	13,282	-	430,238	551	430,789
Transferencia de revaluación de propiedad, planta y equipo		-	-	41,067	-	-	(41,067)	-	-	-
Transacciones con los accionistas reconocidas directamente en el capital:										
El 2 de junio de 2014 mediante resolución unánime se aprobó el incremento de capital social	24	13,673	4,253	-	-	-	-	17,926	-	17,926
Pago de dividendos mediante resolución unánime del 16 de junio de 2014	24	-	-	(275,595)	-	-	-	(275,595)	-	(275,595)
Pago de dividendos mediante resolución unánime del 16 de junio de 2014	24	-	-	-	-	-	-	-	(149)	(149)
Pago de dividendos mediante resolución unánime del 24 de septiembre de 2014	24	-	-	-	-	-	-	-	(344)	(344)
El 24 de noviembre de 2014 mediante resolución unánime se aprobó el incremento de capital social	24	13,145	-	-	-	-	-	13,145	-	13,145
Acciones en Fideicomiso /117 (Plan OCA)	24	(38,742)	-	-	-	-	-	(38,742)	-	(38,742)
El 24 de noviembre de 2014 mediante resolución unánime se aprobó la oferta pública de capital	24	4,182,304	-	-	-	-	-	4,182,304	-	4,182,304
Costos incurridos en oferta pública de capital	24	(135,885)	-	-	-	-	-	(135,885)	-	(135,885)
Total transacciones con los accionistas reconocidas directamente en el capital		4,034,495	4,253	(234,528)	-	-	(41,067)	3,763,153	(493)	3,762,660
Saldos al 31 de diciembre de 2014		5,211,295	33,759	897,635	-	(177,012)	196,149	6,161,826	3,530	6,165,356
Resultado integral del ejercicio:										
Otros resultados integrales		-	-	-	-	(341,202)	-	(341,202)	(1,454)	(342,656)
Utilidad neta del ejercicio		-	-	402,075	-	-	-	402,075	157	402,232
Total utilidad integral		-	-	402,075	-	(341,202)	-	60,873	(1,297)	59,576
Transacciones con los accionistas reconocidas directamente en el capital:										
Acciones propias adquiridas	24	(171,724)	-	-	-	-	-	(171,724)	-	(171,724)
Traspaso de reserva legal	24	-	-	(11,105)	11,105	-	-	-	-	-
Total transacciones con los accionistas reconocidas directamente en el capital		(171,724)	-	(11,105)	11,105	-	-	(171,724)	-	(171,724)
Saldos al 31 de diciembre de 2015		\$ 5,039,571	\$ 33,759	\$ 1,288,605	\$ 11,105	(\$ 518,214)	\$ 196,149	\$ 6,050,975	\$ 2,233	\$ 6,053,208

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

Carlos Rojas Mota Velasco
Presidente Ejecutivo

Mario A. Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

31 de diciembre de 2015 y de 2014

Miles de pesos mexicanos

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Actividades de operación		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 575,815	\$ 577,271
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciación y amortización incluidas en gastos y costos	104,770	137,780
Pérdida (utilidad) por venta de propiedades, planta y equipo	4,180	(5,093)
Participación en la utilidad de la asociada	(302)	(1,148)
Instrumento financiero derivado	(10,879)	23,099
Estimación para cuentas incobrables	5,373	8,209
Intereses a favor	(116,591)	(29,935)
Obligaciones laborales	1,319	2,384
Intereses a cargo	101,425	90,075
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(355,574)	(459,129)
Impuestos sobre la renta a favor	75,516	(69,216)
Otros impuestos por recuperar	(22,700)	142,486
Inventarios	72,488	(231,451)
Pagos anticipados	52,159	(117,655)
Depósitos en garantía	(9,195)	(6,270)
Proveedores	(288,695)	173,260
Otras cuentas por pagar	(28,164)	(75,463)
Otros impuestos por pagar	(2,404)	(34,075)
Participación de los trabajadores en las utilidades	7,801	(5,468)
Beneficios a los empleados	(220)	(388)
Efectivo generado de actividades de operación	166,122	119,273
Impuestos a la utilidad pagados	(95,016)	(148,843)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	71,106	(29,570)
Actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(275,089)	(154,323)
Cobros por venta de propiedades, planta y equipo	337	70,000
Adquisición de activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	(17,249)	-
Adquisición de intangibles	(53,071)	(24,857)
Partes relacionadas	(26,254)	(5,305)
Intereses cobrados	113,867	29,935
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(257,459)	(84,550)
Actividades de financiamiento		
Obtención de capital por oferta pública	-	4,182,304
Aportación de capital	-	31,071
Costos incurridos en oferta pública de capital	-	(194,121)
Pago de dividendos a accionistas	-	(275,595)
Pago de dividendos a parte no controladora	-	(493)
Acciones en Fideicomiso 117(Plan OCA)	-	(38,742)
Acciones propias adquiridas	(171,724)	-
Pagos de préstamos	(9,067)	(112,867)
Intereses pagados	(101,425)	(90,075)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(282,216)	3,501,482
(Disminución) aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	(468,569)	3,387,362
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	3,944,821	557,459
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 3,476,252	\$ 3,944,821

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

Carlos Rojas Mota Velasco
Presidente Ejecutivo

Mario A. Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

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 (Compañía o Grupo) iniciaron operaciones en la ciudad de México en 1978, la Compañía es a su vez controlada por un grupo de accionistas. Su principal actividad es la fabricación, compra, venta e instalación de soluciones 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, asimismo el Grupo opera plantas de producción en los países de Guatemala, Perú, Argentina, Estados Unidos y Brasil y centros de distribución en El Salvador, Honduras, Nicaragua y Costa Rica, lo que le permite tener un mercado muy extenso en México, Centro y Sudamérica.

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

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

Transacciones relevantes

a. Cierre de plantas:

- i. El 9 de junio de 2015 la Compañía decidió cerrar la planta de Montes Claros, ubicada en el estado de Minas Gerais, Brasil.
- ii. El 29 de abril de 2015 la Compañía decidió cerrar las plantas de rotomoldeo de Teresina y Penedo, ubicadas en los estados de Piauí y Alagoas, Brasil, respectivamente.
- iii. El 30 de julio de 2014 la Compañía decidió cerrar la planta de rotomoldeo de Cabo de Santo ubicada en el estado de Pernambuco, Brasil
- iv. Las decisiones anteriores de la Compañía se basaron en eficiencias en distribución y reducción de costos. Los moldes y maquinaria que se encontraban en la planta se distribuyeron a diversas plantas de la Compañía en Brasil y en otras localidades donde la compañía tiene presencia.

b. Apertura de plantas:

El 14 de enero y 21 de diciembre de 2015 la Compañía anunció la apertura de dos nuevas plantas en Merced, California y Tallapoosa, Georgia, Estados Unidos (EUA), respectivamente, que son parte fundamental de la estrategia para abastecer la demanda de agua en este país.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

- c. Oferta Pública de Acciones. El 24 de noviembre de 2014 los accionistas de la Compañía emitieron la oferta pública de acciones, consistente en una oferta pública primaria de suscripción de 144,217,395 acciones ordinarias, serie única, clase II, nominativas, sin expresión de valor nominal, representativas de la parte variable del capital social de la Compañía. Dicha oferta incluye 18,810,964 acciones ordinarias, serie única, clase II, nominativas, sin expresión de valor nominal, materia de la opción de sobreasignación.

Por lo anterior y de acuerdo con las leyes de México, a partir de esta fecha la Compañía cambió su nombre de Grupo Rotoplas, S. A. de C. V., a Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V., al convertirse ahora en una entidad bursátil.

Nota 2 - Resumen de políticas contables significativas:

A continuación se resumen las políticas contables más significativas utilizadas para la elaboración de estos estados financieros consolidados, las cuales han sido aplicadas consistentemente en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario.

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIF (CINIIF). Para tales efectos, se ha utilizado el método del costo histórico para la valuación de los rubros, excepto por las propiedades planta y equipo e instrumentos financieros derivados que han sido valuados a su valor razonable.

Las NIIF requieren realizar ciertas estimaciones contables críticas para preparar los estados financieros. 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 Nueva modificación a normas adoptadas por la Compañía

La siguiente modificación ha sido adoptada por la Compañía por primera vez para el ejercicio que tuvo inicio el 1 de enero de 2015, la cual no tuvo un impacto material y se describe a continuación:

- IAS 16 "Propiedad, planta y equipo" e IAS 38 "Activos intangibles". Ambas normatividades se modifican para aclarar como el valor en libros y la depreciación/amortización acumulada debe ser tratada cuando se utiliza el modelo de revaluación. La Compañía ha optado por eliminar la depreciación acumulada, al momento de la revaluación, contra el costo del activo. Esta modificación tendrá relevancia en periodos posteriores cuando la Compañía realice modificaciones

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

2.1.1.2 Nuevas normas emitidas pero cuya adopción aún no es obligatoria, y que no fueron adoptadas por la Compañía

Una serie de nuevas normas que son efectivas para ejercicios anuales que inician después del 1 de enero de 2016 y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros, se muestra a continuación:

- NIIF 9 “Instrumentos financieros”. Trata la clasificación, medición y reconocimiento de los activos y pasivos financieros. La versión completa de la NIIF 9 fue emitida en julio de 2014. Reemplaza las guías de la NIC 39 relacionadas con la clasificación y medición de los instrumentos financieros. La NIIF 9 retiene pero simplifica el modelo de medición mixto y establece tres categorías principales de medición para activos financieros: i. los medidos a valor razonable con cambios en el estado de resultados; ii. valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales (ORI) y iii. los medidos a costo amortizado. La clasificación depende del modelo de negocio de la entidad y las características contractuales de flujo de efectivo del activo financiero. Se requiere que las inversiones en instrumentos de capital sean medidas a valor razonable con cambios en resultados con la opción irrevocable al comienzo, de presentar cambios en valores razonables en ORI sin reciclaje. Ahora existe un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el modelo de deterioro de pérdidas incurridas utilizado en la NIC 39. Para los pasivos financieros no existieron cambios en cuanto a la clasificación y medición excepto por el reconocimiento de cambios de riesgo crediticio propio en ORI para pasivos clasificados a valor razonable con cambios en resultados. La NIIF 9 disminuye los requerimientos para la efectividad de cobertura al reemplazar la prueba de efectividad de cobertura de rangos efectivos. Requiere una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura y el ‘ratio de cobertura’ debe ser igual al utilizado por la Administración para propósitos de la administración de riesgos. Aún se requiere la documentación contemporánea pero difiere a la actualmente preparada bajo la NIC 39. La norma es efectiva para periodos que inicien en o después del 1 de enero de 2018. Se permite la adopción anticipada.
- NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”. Trata el reconocimiento de ingresos y establece los principios para reportar información útil para usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, monto, momento de reconocimiento e incertidumbre de ingresos y flujos de efectivo derivados de los contratos con clientes. Los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene control sobre un bien o servicio y tiene la habilidad para dirigir su uso y obtener beneficios sobre el bien o servicio. La norma reemplaza la NIC 18 “Ingresos” y la NIC 11 “Contratos de construcción” e interpretaciones relacionadas. La norma es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, se permite su aplicación anticipada.
- NIIF 16 “Arrendamientos”. Especifica cómo se debe de reconocer, medir, presentar y revelar los arrendamientos. La norma establece un modelo único de arrendamiento, requiriendo que se reconozcan los activos y pasivos por todos los arrendamientos, a menos de que su plazo sea de doce meses o menos o que el activo arrendado sea inmaterial. Los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como operativos o financieros. La norma reemplaza la NIC 17 “Arrendamiento”. La norma es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2019.

A la fecha de los estados financieros adjuntos la Administración de la Compañía está en proceso de analizar los efectos de la adopción de las nuevas normas y modificaciones antes señaladas.

No existen otras normas, modificaciones o interpretaciones adicionales emitidas pero no vigentes que pudieran tener un impacto significativo para la Compañía.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

2.2 Consolidación

2.2.1 Subsidiarias

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

La Compañía utiliza el método de compra para reconocer las adquisiciones de negocios. La contraprestación por la adquisición de una subsidiaria se determina con base en el valor razonable de los activos netos transferidos, los pasivos asumidos y el capital emitido. La contraprestación de una adquisición también incluye el valor razonable de aquellos importes contingentes a cobrar o pagar como parte del acuerdo. Los activos identificables adquiridos 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.

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

Cualquier consideración contingente a ser pagada por la Compañía se reconoce a su valor razonable a la fecha de adquisición. Los cambios posteriores al valor razonable de la consideración contingente reconocida como un activo o pasivo se reconocen de conformidad con la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición", ya sea en resultados o en ORI. La contraprestación contingente que se clasifica como capital no requiere ajustarse, y su liquidación posterior se registra dentro del capital.

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

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen los de la Compañía y los de las subsidiarias que se mencionan a continuación:

<u>Compañía</u>	Participación en 2015 y 2014 (%)	<u>Actividad</u>
Subsidiarias mexicanas:		
Rotoplas, S. A. de C. V. (Rotoplas) ¹	99.99	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Fideicomiso AAA Grupo Rotoplas (Fideicomiso AAA) ²	100	Otorgamiento de apoyos financieros.
Suministros Rotoplas, S. A. de C. V. (Suministros)	99.99	Prestación de servicios administrativos a las compañías productivas.
Rotoplas Recursos Humanos, S. A. de C. V. (Recursos)	99.99	Prestación de servicios administrativos.
Servicios Rotoplas, S. A. de C. V. (Servicios)	99.99	Prestación de servicios administrativos.
Rotoplas Comercializadora, S. A. de C. V. (Comercializadora)	99.99	Subtenedora de acciones.
Rotoplas de Latinoamérica, S. A. de C. V. (Latino) ³	99.99	Subtenedora de acciones.
Rotoplas Bienes Raíces, S. A. de C. V. (Bienes Raíces) ¹	42.63	Servicios inmobiliarios.
Subsidiaria en EUA:		
Moulding Acquisiton, Corp. (MAC) ⁴	100	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.

¹ Rotoplas es a su vez, la compañía tenedora del 56.96% de las acciones de Bienes Raíces.

² El Fideicomiso AAA fue constituido el 15 de marzo de 2007 por la Compañía en su calidad de fideicomitente con la finalidad fomentar el desarrollo de las empresas mediante la operación de un sistema de otorgamiento de apoyos financieros preferenciales, destinados a los proveedores y distribuidores. (Véase Nota 29).

³ Latino es compañía tenedora de las acciones de las siguientes compañías de segundo nivel para efectos de los estados financieros consolidados:

<u>Compañía</u>	Participación en 2015 y 2014 (%)	<u>Actividad</u>
Dalka do Brasil, Ltda. (Brasil)	99.99	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Dalka, S. A. C. (Perú)	99.99	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Rotoplas Argentina, S. A. (Argentina)*	98.87	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Conmix Argentina, S. A. (Argentina)*	98.87	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Tinacos y Tanques de Centroamérica, S. A. y subsidiarias (Guatemala), (Centroamérica) ⁵	99.99	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.

⁴ En abril de 2014 la Compañía registró la incorporación de Molding Acquisition, Corp. (MAC) en el estado de California por ser un estado muy competitivo en las eficiencias relativas al medio ambiente, con el fin de acaparar cerca de un tercio del mercado de los tanques de plástico para el almacenamiento de agua en EUA. MAC se estableció en la Ciudad de Merced por encontrarse en el centro del estado; donde las instalaciones de producción se encuentran operando desde enero de 2015, adicionalmente durante diciembre de 2015 se inició la producción y operación en Tallapoosa, Georgia, EUA.

* El 10 de julio de 2014 los accionistas acordaron la fusión de Conmix Argentina, S. A. con Rotoplas Argentina, S. A.; consecuentemente a partir de esta fecha Rotoplas Argentina, S. A. asumió los activos y pasivos de esta compañía, siendo la razón de negocio el posicionamiento en el mercado y mayor

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

desplazamiento del producto. La transacción no tuvo efectos en los estados financieros consolidados de Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias.

⁵ Centroamérica es tenedora de las acciones de las siguientes compañías de tercer nivel para efectos de los estados financieros consolidados:

<u>Compañía</u>	<u>Participación en 2015 y 2014 (%)</u>	<u>Actividad</u>
Comercializadora y Exportadora del Caribe, S. A.	90	Exportación, importación y distribución de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Servicios Apolo, S. A.	90	Prestación de servicios administrativos.
Tinacos y Tanques de Honduras, S. A. de C. V.	99	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Tanques Plásticos, S. A. (Costa Rica)	100	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Tinacos y Tanques de Centroamérica, S. A. de C. V. (El Salvador)	100	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Tinacos y Tanques de Nicaragua, S. A.	99.99	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.

2.2.2 Cambios en la participación de subsidiarias sin pérdida del control

Las transacciones con la participación no controladora que no resultan en una pérdida de control se contabilizarán 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 participación 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.

2.2.3 Disposición de subsidiarias

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 reconocidos en ORI se reclasifiquen a resultados en ciertos casos.

2.2.4 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 (véase Nota 16). Si la participación en una asociada se reduce pero se mantiene influencia significativa, solo la parte proporcional 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 de la asociada, se reconoce en el estado de resultados, y la participación en ORI de la asociada 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 obligación legal o asumida de efectuar pagos por cuenta de la asociada.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 la Compañía mantiene una inversión indirecta en la compañía asociada Dalkasa, S. A. (Ecuador) a través de su compañía subsidiaria Latino, con el 49.88% de su capital social, dicha compañía tiene como actividad la fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.

2.3 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. (Véase Nota 7).

2.4 Conversión de monedas extranjeras

2.4.1 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados 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", la moneda funcional por entidad se revela en el apartado 2.4.3 inciso c.. Los estados financieros consolidados se presentan en pesos mexicanos, que es la moneda funcional y de presentación del Grupo.

2.4.2 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 ORI, como en el caso de transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo y coberturas de inversiones netas. Las utilidades y pérdidas por fluctuaciones en los tipos de cambio relacionadas con préstamos, efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en el estado de resultados en el rubro "Ingresos o gastos financieros".

2.4.3 Empresas del Grupo

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

Los resultados y la situación financiera de todas las entidades del Grupo (ninguna de las cuales tiene moneda en una economía hiperinflacionaria) que tienen una moneda funcional diferente de la moneda de presentación se convierten a la moneda de presentación como se indica a continuación:

- a. 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.
- b. Los ingresos y gastos reconocidos en el estado de resultados se convierten al tipo de cambio promedio 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).
- c. El capital de cada estado de situación financiera presentado es convertido al tipo de cambio histórico.
- d. Las diferencias por conversión resultantes se reconocen como parte del resultado integral.

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 ORI.

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

<u>País</u>	<u>Moneda funcional</u>	<u>Moneda funcional valuada a pesos mexicanos</u>			
		<u>Tipo de cambio de cierre al 31 de diciembre de</u>		<u>Tipo de cambio promedio al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Brasil	Real brasileño	4.42	5.55	4.81	5.48
Argentina	Peso argentino	1.32	1.72	1.72	1.69
Centroamérica	Quetzal	2.26	1.94	2.07	1.90
Perú	Nuevo sol	5.06	4.93	4.97	4.89
EUA	Dólar	17.25	14.73	15.86	13.30

2.5 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 tres o 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 acumulada. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

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 en ORI y se muestran como superávit por revaluación en el capital contable. Las disminuciones que compensan los aumentos anteriores del mismo activo se cargan a ORI directamente en el capital contable, todas las demás disminuciones se cargan en el estado de resultados. En cada periodo de revaluación la diferencia entre la depreciación calculada según el valor en libros revaluado del activo con cargo a la cuenta de resultados, y la depreciación basada en el costo original del activo se transfiere de “superávit por revaluación” a utilidades acumuladas.

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:

	<u>Años</u>
Edificios	20
Maquinaria y herramientas	10
Muebles, enseres y equipo de cómputo	3.3
Equipo de transporte	4
Moldes	10
Mejoras a locales arrendados	10-12

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 ORI se transfieren a resultados acumulados.

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

2.5.1 Mejoras a locales arrendados

Las mejoras y adaptaciones a inmuebles y locales comerciales en los que la Compañía actúa como arrendatario se reconocen al costo histórico disminuido de la depreciación respectiva. La depreciación de las mejoras se calcula por el método de línea recta con base al periodo de vigencia inicial del contrato de arrendamiento o la vida útil de las mejoras, el menor. (Véase Nota 29).

2.6 Activos intangibles

2.6.1 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

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

a la fecha de adquisición de cualquier participación previa en la adquirida sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos.

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

Las revisiones del deterioro en el crédito mercantil se llevan a cabo anualmente o con mayor frecuencia si los acontecimientos o cambios en las circunstancias indican un posible deterioro. El valor en libros del 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.

2.6.2 Marcas y licencias

Las marcas y las licencias adquiridas individualmente se reconocen a su costo histórico. Las marcas y las licencias compradas 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. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta con base en sus vidas útiles estimadas de entre tres y cinco años. La marca tiene 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. Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 no se tienen pérdidas por deterioro acumuladas en la marca.

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

2.6.3 Programas de cómputo

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

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

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

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.

2.7 Deterioro de activos no financieros

Los activos intangibles que tienen vida útil indefinida, por ejemplo el crédito mercantil o activos intangibles que no están listos para ser utilizados, no están sujetos a amortización y se someten a pruebas anuales de deterioro. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al importe en el que el valor en libros del activo excede a su valor de recuperación. El valor de recuperación de los activos es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos incurridos para su venta y su valor en uso. Para efectos de la evaluación de deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (UGEs). 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. Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 no se tienen pérdidas por deterioro acumuladas en activos no financieros.

2.8 Activos financieros

2.8.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros medidos a valor razonable con cambios reconocidos en resultados y préstamos y cuentas por cobrar. La Administración clasifica sus activos financieros en estas categorías al momento de su reconocimiento inicial, considerando el propósito por el cual fueron adquiridos.

2.8.1.1 Activos financieros medidos a valor razonable con cambios reconocidos en resultados

Estos activos se adquieren para ser negociados, es decir, vendidos en el corto plazo. Los instrumentos financieros derivados se clasifican en esta categoría; excepto que se les designe con fines de cobertura. Los activos de esta categoría se clasifican como activos circulantes si se espera realizarlos durante el año posterior a la fecha de cierre; en caso contrario, se clasifican como no circulantes.

2.8.1.2 Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derecho a cobrar importes fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Los activos de esta categoría se clasifican como activos circulantes; excepto si se espera cobrarlos luego de transcurrido un año desde la fecha de cierre, en cuyo caso se clasifican como no circulantes. Los préstamos y las cuentas por cobrar se presentan en los siguientes rubros en el estado de situación financiera: Efectivo y equivalentes de efectivo, Cuentas por cobrar, Otras cuentas por cobrar, Pagos anticipados y Partes relacionadas.

2.8.2 Reconocimiento y medición

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. 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. Los activos financieros se cancelan cuando el derecho a recibir los flujos de efectivo relacionados expira o es transferido, asimismo, la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Los préstamos y las cuentas por cobrar se registran a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las pérdidas y ganancias que surgen de los cambios en el valor razonable de los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados, se incluyen en el estado de resultados en el rubro "Ingresos y gastos financieros", en el periodo en el que se devengan.

2.9 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 contraparte.

2.10 Deterioro de activos financieros

2.10.1 Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada periodo de reporte si existe evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. El deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros y la pérdida por deterioro se reconocen solo si existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y que el evento o eventos tengan un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero que pueda ser estimado confiablemente.

La evidencia de deterioro puede incluir indicios de que los deudores o un grupo de deudores está experimentando dificultades financieras significativas, la falta de pago o retrasos en el pago de intereses, la probabilidad de que entre en quiebra o de una reorganización financiera, así como cuando los datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo estimados futuros, como los cambios en los atrasos o condiciones económicas que se correlacionan con la falta de pago.

Para la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, el importe de la pérdida es la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras que aún no se han incurrido) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se disminuye y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados consolidado. Si un préstamo o una inversión mantenida hasta su vencimiento tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro es la tasa de interés efectiva actual determinada contractualmente. El Grupo puede medir el deterioro sobre la base del valor razonable de un instrumento financiero utilizando su precio de mercado observable. Como experiencia práctica, la Compañía evalúa la estimación por deterioro de la cartera de clientes cuando estos superan los 90 días de no haber recibido el pago exigible, y el análisis es complementado para cada cuenta con su comportamiento sobre bases individuales. Los incrementos a esta estimación se registran dentro de gastos de operación en el estado de resultados.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

Si en un periodo posterior, el importe de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido en forma posterior a la fecha en la que se reconoció dicho deterioro (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se registra en el estado de resultados consolidado.

2.11 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 cubierta, en su caso.

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

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 la Compañía cuenta con instrumentos financieros derivados contratados con fines de cobertura económica; sin embargo, no lleva a cabo una contabilidad de coberturas. (Véase Nota 18).

2.12 Inventarios

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

2.13 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar representan importes adeudados por clientes y son originadas por ventas de bienes en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Cuando se espera cobrarlas en un periodo de un año o menos desde la fecha de cierre, se presentan como activo circulante. En caso de no cumplir lo mencionado se presentan como activos no circulantes. Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro, en caso de corresponder.

2.13.1 Pagos anticipados

Los pagos anticipados representan 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.

2.13.2 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

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

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.

2.14 Efectivo y equivalentes de efectivo

En el estado consolidado de flujos de efectivo consolidado, el efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo disponible, efectivo restringido, los depósitos bancarios a la vista y otras inversiones a corto plazo altamente líquidas con vencimientos de tres meses o menos. Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 las inversiones a la vista con vencimiento no mayor a tres meses están invertidas en deuda bancaria e instrumentos gubernamentales. (Véase Nota 8).

2.15 Capital contable

2.15.1 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. El capital social incluye el efecto de inflación reconocido hasta el 31 de diciembre de 1997. (Véase Nota 24).

2.15.2 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.

2.15.3 Reserva legal

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

2.15.4 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.

2.15.5 Utilidad integral

La utilidad integral la componen la utilidad neta, más otras reservas de capital, 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.

2.15.6 Acciones en tesorería

La Asamblea de Accionistas puede eventualmente autorizar y desembolsar un importe máximo para la adquisición de acciones propias. Al ocurrir una recompra de acciones propias, se convierten en acciones en tesorería. La contraprestación pagada, incluyendo los costos directamente atribuibles a dicha adquisición (netos de impuestos), se reconoce como una disminución del capital social del Grupo hasta que las acciones se cancelan o se vuelven a emitir. Cuando tales acciones se vuelven a emitir, la

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

contraprestación recibida, incluyendo los costos incrementales directamente atribuibles a la transacción (netos de impuestos), se reconocen en el capital social del Grupo.

2.16 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.

2.17 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.

2.18 Costos derivados de préstamos

Los costos generales o específicos derivados de préstamos que son directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificables para los cuales se requiere de un periodo prolongado (más de un año) para ponerlos en las condiciones requeridas para su uso o venta, se capitalizan formando parte del costo de esos activos. Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 no se capitalizaron costos de financiamientos.

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

2.19 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 consolidado 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 consolidado de situación financiera en los países en los cuales la Compañía y sus subsidiarias operan. La Administración evalúa periódicamente los criterios aplicados en las declaraciones fiscales cuando existen aspectos en los cuales la ley aplicable está sujeta a interpretación. Posteriormente, la Compañía reconoce las provisiones necesarias sobre la base de los importes que espera serán pagados a las autoridades fiscales.

El impuesto a la utilidad diferido se determina en cada subsidiaria utilizando el método de activos y pasivos sobre las diferencias temporales que surgen de comparar los valores contables y fiscales de todos los activos y pasivos de la Compañía. Sin embargo, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si surgen del reconocimiento inicial del crédito mercantil ni se reconoce el impuesto a la utilidad diferido si surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una operación distinta a una combinación de negocios y que al momento de la operación no afecta ni al resultado contable ni al fiscal. 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. (Véase Nota 25).

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

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

Los saldos de impuesto a la utilidad diferido activo y pasivo se compensan cuando existe el derecho legalmente exigible de compensar los impuestos causados y se relacionan con la misma autoridad fiscal y la misma entidad fiscal o distintas entidades fiscales, pero siempre que exista la intención de liquidar los saldos sobre bases netas.

2.20 Beneficios a los empleados

2.20.1 Plan de pensiones

Planes de beneficios definidos

Un plan de beneficios es definido como un monto de beneficio por prima de antigüedad que un empleado recibirá en su retiro, usualmente dependiente de uno o más factores, como: la edad, los años de servicio y la compensación. En este caso, la Compañía tiene la obligación de pagar el importe establecido en el plan cuando sea exigible. Las compañías del Grupo tienen establecido un plan conforme lo requerido por la Ley Federal del Trabajo (LFT) respecto del cual, las compañías del Grupo que cuentan con personal, están obligadas a pagarles a sus trabajadores y estos tienen derecho a recibir una prima de antigüedad al terminar la relación laboral después de 15 años de servicios.

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

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

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

2.20.2 Beneficios al retiro

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

2.20.3 Bono anual para empleados

Algunos ejecutivos de la Compañía reciben un bono anual calculado de acuerdo con su remuneración anual y el grado de cumplimiento de las metas establecidas para cada funcionario al inicio del año. Por los años donde se distribuyó el bono, la Compañía tiene registrada una provisión de \$3,559 y \$993 al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, respectivamente, que se encuentra incluido en la Nota 22 dentro de la provisión de bonos y gratificaciones a empleados.

2.20.4 Otros beneficios a los ejecutivos

La Compañía otorga a sus ejecutivos, como plan de retención, apoyo para la adquisición de acciones de la Compañía. Los empleados elegibles de acuerdo con ciertos factores, principalmente años de servicio, pueden optar por aceptar un préstamo para compra futura de acciones, el cual se les descuenta periódicamente y genera intereses a valor de mercado. (Véase Nota 10c.).

2.20.5 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. (Véase Nota 27).

2.21 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.

2.22 Reconocimiento de ingresos

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

Los ingresos derivados de la venta de bienes en el curso normal de las operaciones de la Compañía se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar. Los ingresos se presentan netos del Impuesto al Valor Agregado (IVA), rebajas y descuentos, y luego de eliminar las ventas entre las subsidiarias de la Compañía. La Compañía reconoce un ingreso cuando puede ser medido de manera confiable, es probable que los beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y se cumplen los criterios específicos por la actividad que se describe a continuación.

2.22.1 Ingresos por venta de recipientes y accesorios de plástico (al mayoreo)

La Compañía fabrica y vende una amplia variedad de recipientes y accesorios de plástico, 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.

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

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

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

2.23 Ingresos por intereses

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

2.24 Ingresos por dividendos

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

2.25 Arrendamientos

La clasificación de arrendamientos como financieros u operativos depende de la sustancia de la transacción más que la forma del contrato.

Los arrendamientos en los cuales una porción significativa de los riesgos y beneficios de la propiedad son retenidos por el arrendador son clasificados como arrendamientos operativos. Los pagos realizados bajo

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

arrendamientos operativos (netos de incentivos recibidos por el arrendador) son registrados en el estado de resultados con base en el método de línea recta durante el periodo del arrendamiento.

Los arrendamientos en los cuales la Compañía posee sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad son clasificados como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento el menor, entre el valor razonable de la propiedad en arrendamiento y el valor presente de los pagos mínimos. Si su determinación resulta práctica, para descontar a valor presente los pagos mínimos se utiliza la tasa de interés implícita en el arrendamiento, de lo contrario, se debe utilizar la tasa incremental de préstamo del arrendatario. Cualquier costo directo inicial del arrendatario se añadirá al importe original reconocido como activo.

Cada pago del arrendamiento es asignado entre el pasivo y los cargos financieros hasta lograr una tasa constante en el saldo vigente. Las obligaciones de renta correspondientes se incluyen en porción circulante de deuda no circulante, netas de los cargos financieros. El interés de los costos financieros se carga al resultado del año durante el periodo del arrendamiento, a manera de producir una tasa periódica constante de interés en el saldo remanente del pasivo para cada periodo. Las propiedades, planta y equipo adquiridas bajo arrendamiento financiero se deprecian de acuerdo con la vida útil del activo. Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 la Compañía no tiene arrendamientos financieros.

2.26 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como pasivo en los estados financieros consolidados 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.

2.27 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 2015 y 2014, disminuido dicho promedio de las acciones potencialmente dilutivas. Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, no se tienen componentes de dilución de utilidades. (Véase Nota 24).

2.28 Comparabilidad

La clasificación de ciertos saldos de los balances ha sido analizada, y los comparativos entre los mismos han sido adecuados a las nuevas políticas y normas con el propósito de una mejor presentación de los estados financieros consolidados.

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, del flujo de efectivo y el riesgo de los precios), el riesgo crediticio y el riesgo de liquidez. El plan de administración de riesgos del Grupo tiene como objetivo minimizar los efectos negativos potenciales derivados de la impredecibilidad de los mercados en el desempeño financiero del Grupo.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

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

3.1.1 Riesgos de mercado

i. Riesgo cambiario

El Grupo tiene operaciones internacionales y está expuesto al riesgo cambiario derivado del dólar estadounidense (Dls.) y el euro (€), con respecto a la moneda funcional de cada una de sus subsidiarias. El riesgo cambiario surge por operaciones comerciales futuras en moneda extranjera y por la existencia de activos y pasivos en moneda extranjera.

La Dirección de Finanzas ha establecido una política que requiere que las compañías del Grupo administren el riesgo por tipo de cambio respecto de su moneda funcional. Las compañías del Grupo deben cubrir su exposición al riesgo por tipo de cambio a través de la Tesorería del Grupo a cargo de la Dirección Financiera. Para administrar el riesgo por tipo de cambio que surge de transacciones comerciales futuras y activos y pasivos reconocidos, las entidades del Grupo pueden utilizar diversos instrumentos como pueden ser contratos a futuro (*forward*) negociados a través de la Tesorería del Grupo. 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.

Como política de administración de riesgos la Dirección Financiera del Grupo 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 de los próximos 12 meses en cada una de las monedas relevantes. Asimismo, el Grupo lleva a cabo simulaciones sobre las variaciones en las paridades cambiarias y, en su caso, pudiera ajustar el costo de los productos. Al 31 de diciembre de los periodos sobre los que se informa, el Grupo no tiene contratados instrumentos financieros para cubrir el riesgo de tipo de cambio.

El Grupo tiene contratados financiamientos en moneda extranjera y créditos bancarios denominados en pesos mexicanos. El Grupo está expuesto principalmente a riesgos asociados a movimientos en el tipo de cambio del peso mexicano respecto del dólar estadounidense y del euro, por las importaciones de mercancías que efectúa de EUA, Portugal e Italia, principalmente. Las compras de mercancías pagadas en monedas diferentes al peso mexicano representan aproximadamente el 7% del total de compras. La Compañía tenía a nivel consolidado una exposición al riesgo en miles de tipo de cambio de (Dls.9,877) y (€13) al 31 de diciembre de 2015 y (Dls.15,195) y (€1,922) al 31 de diciembre de 2014.

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 de presentarse un incremento del 10% en la paridad del peso en relación con el dólar estadounidense y el euro resultaría en una pérdida de aproximadamente \$17,036 y \$22,553, respectivamente por la posición en dólares y \$23 y (\$3,445), respectivamente, por la posición en euros. El 10% representa la tasa de sensibilidad utilizada cuando se reporta el riesgo cambiario internamente a la Dirección de Finanzas, y representa la evaluación de la Administración sobre el posible cambio en los tipos de cambio. El análisis de sensibilidad incluye únicamente las partidas monetarias pendientes de liquidación denominadas en moneda extranjera al cierre del ejercicio.

El Grupo tiene ciertas inversiones en operaciones extranjeras, cuyos activos netos están expuestos al riesgo por tipo de cambio. La exposición cambiaria que surge de los activos netos de las operaciones extranjeras del Grupo se administra principalmente a través de préstamos denominados en las monedas extranjeras relevantes.

La Compañía y sus subsidiarias tenían activos y pasivos monetarios denominados en miles de dólares estadounidense y euros, como sigue:

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2015 y de 2014

	<u>31 de diciembre de</u>			
	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Dólares</u>	<u>Euros</u>	<u>Dólares</u>	<u>Euros</u>
Activos	Dls. 2,824	€ -	Dls. 1,316	€ 197
Pasivos	<u>(12,701)</u>	<u>(13)</u>	<u>(16,511)</u>	<u>(2,119)</u>
Posición neta pasiva	<u>(Dls. 9,877)</u>	<u>(€ 13)</u>	<u>(Dls. 15,195)</u>	<u>(€ 1,922)</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 los tipos de cambio eran de \$17.25 y \$14.73 por dólar estadounidense, respectivamente, y de \$18.92 y \$17.92 por euro, respectivamente.

Al 19 de abril de 2016, fecha de aprobación de estos estados financieros, los tipos de cambio fueron de \$17.46 por dólar estadounidense y \$19.74 por euro.

La paridad del dólar estadounidense al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 (con la moneda de las subsidiarias en el extranjero) se muestra a continuación:

		<u>Equivalencia de la moneda extranjera en dólares estadounidenses</u>	
		<u>31 de diciembre de</u>	
<u>País</u>	<u>Moneda</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Argentina	Peso	0.0890	0.1169
Brasil	Real	0.3001	0.3765
Costa Rica	Colón	0.0019	0.0018
El Salvador	Dólar	0.1142	0.1143
Guatemala	Quetzal	0.1310	0.1316
Honduras	Lempira	0.0448	0.0462
Nicaragua	Córdoba	0.0359	0.0376
Perú	Nuevo sol	0.2893	0.3344
Ecuador	Dólar estadounidense	1.0000	1.0000

ii. 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. Lo que realiza consiste en analizar 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.

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 de presentarse un incremento o disminución de 10% en el precio de la resina, resultaría en un incremento o disminución del costo de ventas de aproximadamente \$9,402 y

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

\$174,840, respectivamente, mismo que sería repercutido a través de los precios de venta. El 10% representa la tasa de sensibilidad utilizada cuando se reporta el riesgo en precio internamente a la Dirección de Finanzas, y representa la evaluación de la Administración sobre el posible cambio en el precio de la resina.

iii. 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. Durante 2015 y 2014 los préstamos de la Compañía a tasa variable se denominaron en pesos mexicanos y reales.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de las tasas de interés en forma dinámica. Diversos escenarios son simulados, considerando refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamientos alternativos y la contratación de coberturas. Con base en dichos escenarios, la Compañía estima el impacto de un cambio en las tasas de interés sobre el resultado del año. En las simulaciones se asume la misma variabilidad en las tasas de interés para todos los préstamos, aunque estén denominados en diferentes monedas.

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* 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* 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.

Si las tasas de interés de los préstamos denominados en pesos no cubiertos con instrumentos financieros se hubieran incrementado/disminuido en un 10%, manteniendo todas las demás variables constantes, el resultado del ejercicio de 2015 después de impuestos habría aumentado/disminuido en \$1,439, principalmente como resultado de la variación en el costo por intereses de préstamos a tasa variable; mientras que los resultados de 2014 se habrían aumentado/disminuido en \$2,527, principalmente como resultado del cambio en el valor de mercado de los activos financieros a tasa fija.

Asimismo, si las tasas de interés variables hubieran estado cinco puntos base por arriba/abajo y todas las otras variables permanecieran constantes, al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 los resultados de los ejercicios netos de impuestos, hubieran aumentado/disminuido en \$720 y \$1,263, respectivamente, como resultado de los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados contratados para cubrir la exposición a cambios en la tasa de interés variable de los préstamos contratados en pesos mexicanos.

Asimismo, la proporción de las tasas de interés fijas y variables de los préstamos contratados se muestra a continuación:

31 de diciembre de

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2015 y de 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Préstamos a tasa variable	100%	99%
Préstamos a tasa fija	- %	1%

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 los préstamos bancarios con tasa variable están respaldados por los instrumentos financieros descritos en la Nota 18.

3.1.2 Riesgo de crédito

El riesgo crediticio se administra en forma consolidada, excepto por aquel relacionado con los saldos de las cuentas por cobrar. Las subsidiarias de la Compañía son responsables de administrar y analizar el riesgo crediticio de cada uno de sus nuevos clientes, antes de definir los términos de crédito y condiciones de entrega. El riesgo crediticio se deriva del efectivo y las inversiones en valores, los instrumentos financieros derivados y los depósitos en bancos e instituciones financieras, así como del crédito otorgado a los clientes mayoristas y minoristas, incluyendo los saldos pendientes de cobrar. En el caso de los bancos y las instituciones financieras, solo se aceptan aquellos que han obtenido calificaciones aceptables por las agencias especializadas para cumplir en tiempo y forma con sus obligaciones financieras (ej. mínima de "A"). En el caso de clientes mayoristas se consideran las calificaciones independientes, si existen. Si no existen, la Administración de la Compañía estima la calidad crediticia del cliente, tomando en cuenta su situación financiera, la experiencia pasada y otros factores. Los límites de crédito individuales se establecen con base en calificaciones internas o externas, de conformidad con las políticas establecidas por la Dirección de Finanzas. Los límites de crédito se monitorean en forma regular.

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 no se excedieron los límites de crédito y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida por el incumplimiento de estas entidades. También durante el ejercicio, la Compañía incrementó su cartera, influenciada principalmente por clientes gubernamentales, asociados con contratos de programas de desarrollo social.

A continuación se muestra la calidad crediticia de los activos financieros que no se encuentran vencidos ni deteriorados y que se han evaluado utilizando como referencia calificaciones de crédito externas (si están disponibles) o información histórica sobre los índices de incumplimiento de sus emisores o contrapartes:

	<u>31 de diciembre de</u>	
<u>Clientes</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Contrapartes sin calificación de crédito externa:		
Grupo A	\$ 15,501	\$ 38,035
Grupo B	1,535,838	1,430,030
Grupo C	195,913	160,264
Total cuentas por cobrar a clientes sin deterioro	<u>\$1,747,252</u>	<u>\$1,628,329</u>

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2015 y de 2014

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Efectivo en bancos y depósitos bancarios a corto plazo</u>		
Contrapartes con calificación de crédito externa:		
AAA	\$ 149,201	\$ 206,843
AA	3,232,704	3,674,843
A	<u>94,347</u>	<u>63,135</u>
	<u>\$3,476,252</u>	<u>\$3,944,821</u>
<u>Préstamos a partes relacionadas</u>		
Contrapartes sin calificación de crédito externa:		
Grupo B	<u>\$ 89,093</u>	<u>\$ 61,760</u>

Grupo A: nuevos clientes/partes relacionadas (menos de seis meses de operaciones).

Grupo B: clientes/partes relacionadas existentes (más de seis meses de operaciones) sin historia de incumplimientos.

Grupo C: clientes/partes relacionadas existentes (más de seis meses de operaciones) con algunos incumplimientos en el pasado. En estos casos, los importes vencidos fueron totalmente cobrados.

Ningún activo financiero ha sido renegociado. No se tienen saldos con partes relacionadas vencidos.

3.1.3 Riesgo de liquidez

Las proyecciones de los flujos de efectivo se realizan a nivel de cada subsidiaria operativa de la Compañía y posteriormente, el departamento de finanzas consolida esta información. La Dirección de Finanzas de la Compañía monitorea continuamente las proyecciones de flujo de efectivo y los requerimientos de liquidez, asegurándose de mantener suficiente efectivo e inversión con realización inmediata para cumplir las necesidades operativas. Dichas proyecciones consideran los planes de financiamiento a través de deuda, el cumplimiento de las obligaciones contractuales, el cumplimiento de las razones financieras con base en el estado de situación financiera interno y, de ser aplicable, los requisitos regulatorios externos o requerimientos legales.

La Compañía monitorea regularmente y toma sus decisiones considerando no violar los límites o *covenants* establecidos en los contratos de endeudamiento. Las proyecciones consideran los planes de financiamiento, el cumplimiento de *covenants*, el cumplimiento de razones de liquidez mínimas internas y requerimientos legales o regulatorios.

Los excedentes de efectivo de las entidades operativas se transfieren a la Tesorería de la Compañía. La Tesorería invierte esos fondos en depósitos a plazos, cuyos vencimientos o liquidez permiten flexibilidad para cubrir las necesidades de efectivo de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 la Compañía mantenía depósitos a plazo por \$212,410 y \$232,244, respectivamente, que se estima permitirán administrar el riesgo de liquidez.

La tabla que se presenta a continuación muestra el análisis de los pasivos financieros del Grupo, presentado con base en el periodo entre la fecha del estado de situación financiera consolidado y la fecha

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2015 y de 2014

de su vencimiento. Los montos presentados en el cuadro corresponden a los flujos de efectivo no descontados, incluyendo intereses contractuales.

	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Total
<u>31 de diciembre de 2015</u>				
Préstamos bancarios e intereses	\$ -	\$75,716	\$1,334,798	\$1,410,514
Instrumentos derivados con fines de cobertura económica liquidados sobre bases netas y de negociación (<i>swaps</i>)	\$ -	\$ -	\$ 14,389	\$ 14,389
Proveedores	\$266,939	\$ 2,386	\$ -	\$ 269,325
Otras cuentas por pagar	\$294,432	\$ -	\$ -	\$ 294,432
Total	\$561,371	\$78,102	\$1,349,187	\$1,988,660
<u>31 de diciembre de 2014</u>				
Préstamos bancarios	\$ -	\$60,068	\$1,398,364	\$1,458,432
Instrumentos derivados con fines de cobertura económica liquidados sobre bases netas y de negociación (<i>swaps</i>)	\$ -	\$ -	\$ 25,268	\$ 25,268
Proveedores	\$563,109	\$16,334	\$ -	\$ 579,443
Otras cuentas por pagar	\$359,197	\$ -	\$ -	\$ 359,197
Total	\$922,306	\$76,402	\$1,423,632	\$2,422,340

La cartera de instrumentos financieros derivados del Grupo con un valor razonable negativo ha sido presentada a su valor razonable de \$14,389 (\$25,268 en 2014) dentro del periodo de entre 1 y 5 años. Esto se debe a que los vencimientos contractuales no son relevantes para la comprensión de los tiempos de los flujos de efectivo. Estos contratos son administrados con base en su valor razonable neto y no según la fecha de su vencimiento. Los derivados que se liquidan sobre bases netas comprenden *swaps* de tasa de interés usados por el Grupo para administrar el perfil de tasa de interés.

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 beneficiarios a otras partes interesadas y mantener una estructura de capital óptima para reducir su costo.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

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 capital total. La deuda neta incluye el total de los préstamos a corto y largo plazos reconocidos en el estado consolidado de situación financiera menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total incluye el capital contable, según el estado consolidado de situación financiera consolidado, más la deuda neta.

En general, el Grupo monitorea la razón financiera de apalancamiento buscando que esta no exceda el 50%. A continuación se muestra la razón financiera de apalancamiento de los periodos sobre los que se informa:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Total de préstamos (Nota 19)	\$ 1,216,915	\$1,210,741
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 8)	<u>(3,476,252)</u>	<u>(3,944,821)</u>
(Exceso de efectivo sobre deuda)	(2,259,337)	(2,734,080)
Total de capital contable	<u>6,050,975</u>	<u>6,161,826</u>
Total de capital y deuda	<u>\$ 3,791,638</u>	<u>\$3,427,746</u>
Índice de endeudamiento	<u>- %</u>	<u>- %</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 se ha determinado que la razón de apalancamiento es igual a cero, derivado de los flujos de efectivo provenientes de la oferta pública realizada por la Compañía durante el ejercicio 2014.

3.3 Estimación del valor razonable

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

Nivel 1: precio de cotización (no ajustados) de 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 o indirectamente, es decir, que se deriven de precios.

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

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos financieros del Grupo que son medidos a valor razonable. Véase nota 14.1 para ver las revelaciones correspondientes a propiedades y edificios que están medidos a valor razonable.

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
<u>31 de diciembre de 2015</u>				
Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,249</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,249</u>
Instrumentos financieros derivados - Pasivo	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 14,389)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 14,389)</u>
<u>31 de diciembre de 2014</u>				
Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
Instrumentos financieros derivados - Pasivo	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 25,268)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 25,268)</u>

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

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

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

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

3.4 Compensación de activos y pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 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 son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y en otros factores, incluyendo proyecciones de eventos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias actuales.

4.1 Estimaciones y juicios contables críticos

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

La Compañía realiza estimaciones y proyecciones sobre eventos futuros para reconocer y medir ciertos rubros de los estados financieros. Las estimaciones contables reconocidas resultantes probablemente difieran de los resultados o eventos reales. Las estimaciones y proyecciones que tienen un riesgo significativo de derivar en ajustes materiales sobre los activos y pasivos reconocidos durante el ejercicio siguiente, se detallan a continuación:

4.1.1 Deterioro del crédito mercantil

La Compañía realiza pruebas anuales para determinar si el crédito mercantil ha sufrido algún deterioro, de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 2.6.1 el valor recuperable de las UGE ha sido determinado con base en su valor de uso. La determinación del valor de uso requiere el uso de estimaciones. (Véase Nota 17).

De acuerdo con las pruebas realizadas por la Compañía, se determinó que al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 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.

4.1.2 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.

Si el resultado final de estos procesos difiriere en 5% de las estimaciones reconocidas, la Compañía debería incrementar o reducir el pasivo causado por impuesto a la utilidad en \$9,641 y \$8,659, reducir o aumentar el impuesto diferido activo por \$8,716 y \$8,338, por los ejercicios de 2015 y de 2014, respectivamente.

4.1.3 Valor razonable de instrumentos derivados

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valuación. La Compañía utiliza su juicio para seleccionar los métodos y las premisas a considerar, las cuales están basadas principalmente en las condiciones de mercado existentes al cierre del ejercicio.

La Compañía ha determinado el valor razonable de los activos financieros derivados, estimando sus flujos de efectivo descontados. El uso de los métodos de estimación podría dar como resultado montos diferentes a los que se tengan al vencimiento. El impacto en resultados de los contratos *swaps* serían menor en \$2,454 y \$6,897 aproximadamente o mayor en \$1,088 y \$1,778, si la tasa de descuento usada en el análisis de los flujos de efectivo descontados hubiera variado en 10% de los estimados de la Administración, por los ejercicios de 2015 y de 2014, respectivamente.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

4.1.4 Beneficios al retiro

El valor presente de las obligaciones al retiro depende de un número de premisas que se determinan sobre bases actuariales utilizando varios supuestos. Uno de los supuestos utilizados para determinar el costo neto del ejercicio es la tasa de descuento. Cualquier cambio a estos supuestos afectaría el pasivo reconocido.

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios, es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de personal y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Al cierre de cada ejercicio la Compañía estima la tasa de descuento para determinar el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados para liquidar las obligaciones por pensiones, con base en las tasas de interés de los bonos gubernamentales, denominados en la misma moneda que los beneficios al retiro y que tienen plazos de vencimiento aproximados a los mismos. Otras premisas utilizadas para estimar las obligaciones por pensiones se basan en las condiciones actuales de mercado. Se revela información adicional en la Nota 23.

En caso de que la tasa de descuento para el ejercicio 2015 hubiera oscilado en un 1% por encima o por debajo de la tasa de descuento estimada por la Administración, el valor en libros de las obligaciones laborales habría sido de \$8,493 o \$8,650 (2014: \$6,733 o \$8,338), respectivamente.

4.1.5 Superávit por revaluación

Las condiciones en los datos no observables son determinados con la mejor estimación realizada por la Compañía basados en los supuestos establecidos por los expertos contratados para tal efecto sobre los datos no observables, así como elementos externos e internos. La Compañía realiza análisis periódicos sobre la valuación de los terrenos y edificios para verificar si existen indicadores de necesidad de revaluación de dichos activos. Véase Nota 15.1.

Nota 5 - Categoría de instrumentos financieros:

Activos financieros según el estado consolidado de situación financiera:

<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>A valor razonable con cambios en resultados</u>	<u>Préstamos y cuentas por cobrar</u>	<u>Total</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ -	\$3,476,252	\$3,476,252
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	-	1,725,186	1,725,186
Deudores diversos y empleados	-	19,413	19,413
Pagos anticipados	-	57,625	57,625
Advance Innovation Center, LLC.	17,249	-	17,249
Depósitos en garantía	-	49,640	49,640
Partes relacionadas	-	94,339	94,339
	<u>\$17,249</u>	<u>\$5,422,455</u>	<u>\$5,439,704</u>

A valor

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2015 y de 2014

<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>razonable con cambios en resultados</u>	<u>Préstamos y cuentas por cobrar</u>	<u>Total</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	\$3,944,821	\$3,944,821
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	-	1,604,761	1,604,761
Deudores diversos y empleados	-	11,684	11,684
Pagos anticipados	-	132,951	132,951
Depósitos en garantía	-	41,707	41,707
Partes relacionadas	-	66,847	66,847
	<u>\$ -</u>	<u>\$5,802,771</u>	<u>\$5,802,771</u>

Pasivos financieros según el estado consolidado de situación financiera:

<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>Pasivo a valor razonable con cambios en resultados</u>	<u>A costo amortizado</u>	<u>Total</u>
Pasivos financieros según el estado de situación financiera:			
Préstamos bancarios	\$ -	\$1,216,915	\$1,216,915
Proveedores	-	269,325	269,325
Otras cuentas por pagar	-	294,432	294,432
Instrumentos financieros derivados	<u>14,389</u>	<u>-</u>	<u>14,389</u>
	<u>\$14,389</u>	<u>\$1,780,672</u>	<u>\$1,795,061</u>

<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>Pasivo a valor razonable con cambios en resultados</u>	<u>A costo amortizado</u>	<u>Total</u>
Pasivos financieros según el estado de situación financiera :			
Préstamos bancarios	\$ -	\$1,210,741	\$1,210,741
Proveedores	-	579,443	579,443
Otras cuentas por pagar	-	359,197	359,197
Instrumentos financieros derivados	<u>25,268</u>	<u>-</u>	<u>25,268</u>
	<u>\$25,268</u>	<u>\$2,149,381</u>	<u>\$2,174,649</u>

Nota 6 - Depósitos en garantía:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Garantía por la compra de Conmix Argentina, S. A.	\$ 18,731	\$19,629
Garantía por servicio de energía eléctrica	8,017	6,915
Garantía por arrendamiento de bienes inmuebles	10,234	3,629
Garantía por servicios varios	<u>12,658</u>	<u>11,534</u>
	<u>\$ 49,640</u>	<u>\$41,707</u>

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

Nota 7 - Información financiera por segmentos:

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

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

Soluciones del Agua:

Segmento “Soluciones Individuales”

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

Segmento “Soluciones Integrales”

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

Ingresos y resultados por segmentos operativos:

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

La Compañía ha definido la EBITDA como utilidad (pérdida) consolidada 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, y 4) donativos.

Mercados geográficos:

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

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

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2015 y de 2014

	Año que terminó el 31 de diciembre de							
	2015		2014		2015		2014	
	Soluciones individuales		Soluciones integrales		Consolidado			
Ventas a clientes externos	\$ 4,477,085	\$ 4,850,510	\$ 1,223,315	\$ 1,701,251	\$ 5,700,400	\$ 6,551,761		
Utilidad antes de impuestos	\$ 376,645	\$ 482,481	\$ 199,170	\$ 94,790	\$ 575,815	\$ 577,271		
EBITDA	\$ 625,449	\$ 687,174	\$ 145,149	\$ 172,332	\$ 770,598	\$ 859,506		

Se tienen ingresos por aproximadamente \$793,481 que provienen de seis clientes (\$1,525,524 en 2014). Estos ingresos son atribuibles a los segmentos de México y Brasil.

La utilidad antes de impuestos por ejercicio se describe a continuación:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2015	2014
EBITDA	\$770,598	\$ 859,506
Depreciaciones y amortizaciones	(104,770)	(137,780)
Donaciones	(3,631)	(23,438)
Costos financieros - Neto	(86,684)	(122,165)
Participación en resultados de la asociada	302	1,148
Utilidad antes de impuestos	<u>\$575,815</u>	<u>\$ 577,271</u>

Información geográfica

Ventas por mercado geográfico en donde se ubican se integran como sigue:

	México		Brasil		Otros		Consolidado	
	31 de diciembre de		31 de diciembre de		31 de diciembre de		31 de diciembre de	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Ventas netas	\$ 3,632,264	\$3,067,934	\$1,117,546	\$ 2,756,326	\$ 950,590	\$ 727,501	\$ 5,700,400	\$ 6,551,761

Activos por mercado geográfico en donde se ubican:

	Propiedad, maquinaria y equipo al 31 de diciembre de	
	2015	2014
México	\$ 899,279	\$ 821,337
Brasil	223,275	279,940
Otros	181,739	94,840
	<u>\$1,304,293</u>	<u>\$1,196,117</u>

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2015 y de 2014

Nota 8 - Efectivo y equivalentes de efectivo:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo	\$ 278	\$ 268
Efectivo restringido*	44,498	41,989
Depósitos bancarios a la vista	212,410	232,244
Inversiones a la vista con vencimiento no mayor a tres meses	<u>3,219,066</u>	<u>3,670,320</u>
Total efectivo y equivalentes de efectivo	<u>\$3,476,252</u>	<u>\$3,944,821</u>

* El efectivo restringido representa el monto aportado para la garantía del fomento y desarrollo de empresas, dicho efectivo restringido se mantiene como un depósito bancario en una institución financiera con calificación de crédito externa AAA. (Véase Nota 29).

A la fecha de emisión de los estados financieros consolidados adjuntos, la Compañía ha utilizado los recursos obtenidos a través de la oferta pública de acciones (véase Nota 24) para financiar las actividades de operación y actividades de inversión, primordialmente en el negocio de soluciones integrales en México y Brasil donde se busca el crecimiento a través de posibles adquisiciones de negocios.

Adicionalmente estos recursos han sido utilizados para expandir el negocio de soluciones individuales en EUA, en donde, como se menciona en la Nota 2.2.1, se ha puesto en operación dos plantas de manufactura.

Nota 9 - Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	\$1,747,252	\$1,628,329
Menos: estimación por deterioro	<u>(22,066)</u>	<u>(23,568)</u>
	<u>1,725,186</u>	<u>1,604,761</u>
Deudores diversos	8,469	10,096
Empleados	10,944	1,588
IVA por acreditar	75,564	92,676
Otras cuentas por cobrar	<u>-</u>	<u>4,413</u>
	<u>94,977</u>	<u>108,773</u>
	<u>\$1,820,163</u>	<u>\$1,713,534</u>

El valor razonable de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 es similar a su valor en libros.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2015 y de 2014

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes gobierno de Brasil*	\$ 1,068,605	\$1,028,030
Grupo Daxme, S. A. de C. V.	90,259	-
Otros	<u>566,322</u>	<u>576,731</u>
	<u>\$ 1,725,186</u>	<u>\$1,604,761</u>

*Clientes gobierno de Brasil

En el marco del Programa Federal Agua para Todos (APT), Dalka do Brasil fue contratada por diferentes agencias del gobierno de Brasil para el suministro e instalación de sistemas de captación de agua pluvial en varios municipios de la región semiárida. A inicios de 2015, el gobierno federal 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.

Al respecto, estas cuentas por cobrar con agencias gubernamentales se encuentran garantizadas por el Programa de Aceleración de Crecimiento (PAC) al amparo del gobierno federal, mismas que se han reconocido como adeudadas por dichas agencias.

Derivado de lo anterior, durante 2015 la Compañía reconoció actualizaciones en precios como parte del saldo por cobrar, esta actualización se realiza al amparo de la legislación de este país y según los términos específicos de cada uno de los contratos, las cuales cubren la pérdida del poder adquisitivo en los precios de las facturas pendientes de cobro. El saldo de las cuentas por cobrar con agencias gubernamentales al 31 de diciembre del 2015 y de 2014 en miles de reales brasileños fue de R\$241,913 y R\$185,320, respectivamente.

Las cuentas por cobrar con las agencias de gobierno de Brasil no han sido provisionadas derivado de existen los medios de exigibilidad legales para hacer efectiva las mismas. La antigüedad en saldos con dichas agencias de gobierno al 31 de diciembre de 2015, se muestra a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
Rango	<u>2015</u>	<u>2014</u>
A vencer	\$ 172,148	\$ 296,742
De 30 a 120 días	108,560	593,118
A más de 120 días	<u>787,897</u>	<u>138,170</u>
	<u>\$ 1,068,605</u>	<u>\$ 1,028,030</u>

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2015 y de 2014

Análisis de saldos

El análisis de saldos de cuentas por cobrar con clientes que se encontraban vencidas pero no deterioradas se presenta a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
A más de 120 días	<u>\$824,108</u>	<u>\$187,877</u>

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Valor en libros al 1 de enero	\$23,568	\$ 29,463
Deterioro del ejercicio	5,373	8,209
Cancelación de cuentas	<u>(6,875)</u>	<u>(14,104)</u>
Valor neto en libros	<u>\$22,066</u>	<u>\$ 23,568</u>

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

Al 31 de diciembre de 2015 las cuentas por cobrar a clientes por \$22,066 (2014: \$23,568) se encontraban deterioradas, mismas que han sido provisionadas totalmente. Las cuentas por cobrar a clientes deterioradas de manera individual se relacionan principalmente con clientes que de manera imprevista atraviesan por problemas económicos. Se estima que una porción de las cuentas por cobrar sea recuperada.

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 10 - Partes relacionadas:

a. Las siguientes operaciones con partes relacionadas fueron efectuadas a su valor de mercado:

	<u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Venta de bienes</u>		
Dalkasa, S. A. (asociada)	<u>\$11,056</u>	<u>\$14,897</u>

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2015 y de 2014

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
<u>Cuentas por cobrar por venta de bienes</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dalkasa, S. A. (asociada)	<u>\$ 5,246</u>	<u>\$ 5,087</u>

c. Préstamos al personal

Al 31 de diciembre 2015 y de 2014 los préstamos otorgados a funcionarios clave presentan tasas de interés fijas y variables, como se indica en la tabla que se muestra a continuación:

Funcionario	1		2		3		4		5		6		
<u>Fecha de suscripción</u>	<u>29 de enero de 2013</u>	<u>28 de agosto de 2011</u>	<u>1 de enero de 2013</u>	<u>2 de octubre de 2014</u>	<u>1 de enero de 2013</u>	<u>21 de enero de 2013</u>	<u>21 de febrero de 2012</u>	<u>10 de enero de 2013</u>	<u>1 de diciembre de 2013</u>	<u>Total</u>			
Tasa de interés	6.9%	UDI	6.9%	UDI	6.90%	6.9%	UDI	UDI	6.9%				
<u>31 de diciembre de 2015</u>													
Saldos iniciales	\$ 14,989	\$ 1,550	\$ 12,406	\$ 6,000	\$ 10,163	\$ 9,739	\$ 499	\$ 486	\$ 5,928	\$ 61,760			
Préstamo									51,531	51,531			
Cobros									(26,922)	(26,922)			
Intereses	<u>827</u>	<u>121</u>	<u>683</u>	<u>547</u>	<u>525</u>	<u>11</u>	<u>10</u>	<u>0</u>	<u>2,724</u>	<u>2,724</u>			
Total	<u>\$ 15,816</u>	<u>\$ 1,671</u>	<u>\$ 13,089</u>	<u>\$ 6,000</u>	<u>\$ 10,710</u>	<u>\$ 10,264</u>	<u>\$ 510</u>	<u>\$ 496</u>	<u>\$ 30,537</u>	<u>\$ 89,093</u>			
Funcionario	1		2		3		4		5		6		
<u>Fecha de suscripción</u>	<u>29 de enero de 2013</u>	<u>28 de agosto de 2011</u>	<u>1 de enero de 2013</u>	<u>2 de octubre de 2014</u>	<u>1 de enero de 2013</u>	<u>21 de enero de 2013</u>	<u>21 de febrero de 2012</u>	<u>10 de enero de 2013</u>	<u>1 de diciembre de 2013</u>	<u>Total</u>			
Tasa de interés	6.9%	UDI	6.9%	UDI	6.9%	6.9%	UDI	UDI	6.9%				
<u>31 de diciembre de 2014</u>													
Saldos iniciales	\$ 12,764	\$ 5,575	\$ 10,705	\$ 6,000	\$ 9,882	\$ 9,492	\$ 468	\$ 472	\$ 4,611	\$ 53,969			
Préstamo	10,244	-	7,682	6,000	-	-	-	-	9,012	32,938			
Cobros	(8,707)	(4,200)	(6,530)	-	-	-	-	-	(7,695)	(27,132)			
Intereses	<u>688</u>	<u>175</u>	<u>549</u>	<u>281</u>	<u>247</u>	<u>31</u>	<u>14</u>	<u>0</u>	<u>1,985</u>	<u>1,985</u>			
Total	<u>\$ 14,989</u>	<u>\$ 1,550</u>	<u>\$ 12,406</u>	<u>\$ 6,000</u>	<u>\$ 10,163</u>	<u>\$ 9,739</u>	<u>\$ 499</u>	<u>\$ 486</u>	<u>\$ 5,928</u>	<u>\$ 61,760</u>			

El valor razonable de los préstamos a funcionarios al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 fue de \$85,430 y \$58,463, respectivamente.

Asimismo, dichos préstamos presentan una vigencia de 10 años contados a partir de su suscripción y devengan intereses de forma mensual. Los préstamos son exigibles hasta el 1 de junio de 2024.

d. Las compensaciones a los directores y otros miembros de la gerencia fueron:

	<u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
Salarios y otros beneficios a corto plazo	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>\$ 132,942</u>	<u>\$ 133,897</u>

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

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.

e. Otras partes relacionadas

Durante 2015 y 2014 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 y Director General de la Compañía, 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 31 de diciembre de 2015 y de 2014 la Compañía no mantiene saldos por cobrar o por pagar a Corporativo GBM.

ii. Las siguientes operaciones se celebraron con Corporativo GBM:

	<u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Comisiones pagadas	<u>\$ 1,575</u>	<u>\$67,782</u>
Intereses cobrados	<u>\$103,047</u>	<u>\$ 17,101</u>

Nota 11 - Otros impuestos por recuperar:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
IVA a favor	\$ 7,336	\$ 2,672
Impuesto sobre productos industrializados ¹	45,966	59,956
Otros impuestos ²	<u>102,926</u>	<u>84,369</u>
	<u>\$156,228</u>	<u>\$146,997</u>

¹ Corresponden a un impuesto federal en Brasil, pagado en la operación de compra de un producto industrializado, estos pueden ser descontados de lo recaudado por el mismo concepto por ventas a terceros.

² Corresponden a varias contribuciones locales menores causadas por las distintas entidades legales establecidas en Latinoamérica, siendo los países más relevantes, Brasil y Perú.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2015 y de 2014

Nota 12 - Inventarios:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Materia prima	\$423,182	\$369,901
Material de empaque	13,978	16,206
Productos en proceso	34,161	13,175
Productos terminados	<u>265,110</u>	<u>336,588</u>
	736,431	735,870
Más:		
Mercancías en tránsito	<u>31,682</u>	<u>141,003</u>
	<u>\$768,113</u>	<u>\$876,873</u>

Nota 13 - Pagos anticipados:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Seguros pagados por anticipado	\$ 6,005	\$ 2,982
Gastos pagados por anticipado	16,863	17,245
Anticipos para instalación de sistemas de captación de agua pluvial ¹	<u>34,757</u>	<u>112,724</u>
	<u>\$57,625</u>	<u>\$132,951</u>

¹ Corresponden a anticipos para instalación de sistemas de captación de agua pluvial en Dalka Brasil. Véase Nota 29.

Nota 14 - Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Advance Innovation Center, LLC. ¹	<u>\$ 17,249</u>	<u>\$ -</u>

¹ Advance Innovation Center, LLC.

El 18 de noviembre de 2015 la Compañía compró una nota convertible en acciones al centro de innovación y desarrollo Advance Innovation Center, LLC (AIC) por Dls.1,000,000 (\$17,249) amparado con una nota convertible (*Convertible Promissory Note*) bajo las siguientes condiciones:

- i. A menos que se haya convertido en instrumento de capital o en unidades de capital, el importe del capital más los intereses devengados a una tasa del 10% sobre el capital, deberán ser pagados dentro de los próximos 12 meses.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
31 de diciembre de 2015 y de 2014

- ii. El importe del principal más los intereses devengados serán convertidos en unidades o instrumentos de capital de manera automática cuando se reúnan las condiciones para que se considere un *Qualified Financing* (financiamiento calificado).
- iii. El importe del principal más los intereses devengados no pagados serán convertidos a opción del tenedor en unidades o instrumentos de capital sobre un *Unqualified Financing* (financiamiento no calificado).
- iv. En el caso de que haya un cambio en el control antes de la fecha del vencimiento la Compañía tendrá la opción de recibir el doble del principal y los intereses devengados o convertirlos en Unidades de capital comunes.

El 9 de marzo de 2016 la Compañía celebró un *subscription agreement* y un *unit purchase agreement* por medio del cual la Compañía se compromete a adquirir, sujeto al cumplimiento de condiciones de cierre, una participación de las unidades de AIC por la cantidad de Dls.6 millones. Véase Nota 29.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2015 y de 2014

Nota 15 - Propiedades, planta y equipo:

Año que terminó el 31 de diciembre de 2015:	Terrenos	Construcciones en proceso	Edificios	Maquinaria y herramientas	Muebles, enseres y equipo de cómputo	Equipo de transporte	Moldes	Mejoras a locales arrendados	Total
Saldos iniciales	\$ 263,827	\$ 203,123	\$ 343,161	\$ 295,731	\$ 9,330	\$ 5,778	\$ 71,410	\$ 3,757	\$ 1,196,117
Efecto de conversión	(7,330)	(37,849)	4,523	(7,260)	2,818	(1,867)	(3,101)	(885)	(50,951)
Transferencias	-	(119,093)	21,604	23,058	7,448	1,797	42,316	2,430	(20,440)
Adquisiciones	-	251,247	3,007	13,950	3,101	1,793	1,832	159	275,089
Bajas	-	(1,020)	(24,275)	(1,613)	(4,017)	(2,900)	(1,626)	-	(35,451)
Depreciación de bajas	-	-	23,876	(713)	4,237	2,918	1,979	(1,363)	30,934
Depreciación del año	-	-	(20,956)	(40,332)	(6,644)	(1,907)	(20,686)	(480)	(91,005)
Saldo final	<u>\$ 256,497</u>	<u>\$ 296,408</u>	<u>\$ 350,940</u>	<u>\$ 282,821</u>	<u>\$ 16,273</u>	<u>\$ 5,612</u>	<u>\$ 92,124</u>	<u>\$ 3,618</u>	<u>\$ 1,304,293</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015:									
Costo	\$ 256,497	\$ 296,408	\$ 525,727	\$ 560,399	\$ 78,453	\$ 20,328	\$ 292,128	\$ 5,550	\$ 2,035,490
Depreciación acumulada	-	-	(174,787)	(277,578)	(62,180)	(14,716)	(200,004)	(1,932)	(731,197)
Saldo final	<u>\$ 256,497</u>	<u>\$ 296,408</u>	<u>\$ 350,940</u>	<u>\$ 282,821</u>	<u>\$ 16,273</u>	<u>\$ 5,612</u>	<u>\$ 92,124</u>	<u>\$ 3,618</u>	<u>\$ 1,304,293</u>
Año que terminó el 31 de diciembre de 2014:									
Saldos iniciales	\$ 322,528	\$ 158,520	\$ 353,963	\$ 317,711	\$ 8,939	\$ 2,311	\$ 63,320	\$ 3,599	\$ 1,230,891
Efecto de conversión	565	2,096	(4,954)	(20,409)	4,015	3,257	5,922	158	(9,350)
Transferencias	-	(119,611)	46,552	45,280	3,655	754	23,370	-	-
Adquisiciones	-	163,685	-	700	194	1,718	349	-	166,646
Bajas	(59,266)	(1,567)	(5,639)	(3,607)	(811)	(5,710)	(4,405)	-	(81,005)
Depreciación de bajas	-	-	5,683	1,052	705	4,978	3,680	-	16,098
Depreciación del año	-	-	(52,444)	(44,996)	(7,367)	(1,530)	(20,826)	-	(127,163)
Saldo final	<u>\$ 263,827</u>	<u>\$ 203,123</u>	<u>\$ 343,161</u>	<u>\$ 295,731</u>	<u>\$ 9,330</u>	<u>\$ 5,778</u>	<u>\$ 71,410</u>	<u>\$ 3,757</u>	<u>\$ 1,196,117</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014:									
Costo	\$ 263,827	\$ 203,123	\$ 521,387	\$ 561,349	\$ 68,347	\$ 19,911	\$ 260,827	\$ 5,245	\$ 1,904,016
Depreciación acumulada	-	-	(178,226)	(265,618)	(59,017)	(14,133)	(189,417)	(1,488)	(707,899)
Saldo final	<u>\$ 263,827</u>	<u>\$ 203,123</u>	<u>\$ 343,161</u>	<u>\$ 295,731</u>	<u>\$ 9,330</u>	<u>\$ 5,778</u>	<u>\$ 71,410</u>	<u>\$ 3,757</u>	<u>\$ 1,196,117</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 el cargo por depreciación se incluye en el costo de ventas por \$69,231 y \$106,336 y en gastos de operación por \$21,774 y \$20,827, respectivamente.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
31 de diciembre de 2015 y de 2014

Si los terrenos y edificios se midieran utilizando como método de valuación el costo histórico, en lugar del método de revaluación, los saldos reconocidos serían los siguientes:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo de terrenos	\$ <u>98,180</u>	\$ <u>105,510</u>
Costo de edificios	473,627	465,848
Depreciación acumulada de edificios	<u>(163,600)</u>	<u>(132,528)</u>
	<u>310,027</u>	<u>333,320</u>
Valor neto en libros	<u>\$408,207</u>	<u>\$438,830</u>

Nota 15.1 Valor razonable de terrenos y edificios

Durante el ejercicio 2010 se llevaron a cabo valuaciones de terrenos y edificios, las valuaciones fueron realizadas por valuadores independientes al 1 de enero de 2011. El incremento por revaluación se registró neto de impuestos diferidos dentro del superávit por revaluación registrados al 1 de enero de 2011.

Los activos son clasificados en diferentes niveles de acuerdo con sus características como sigue:

1. Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
2. Datos distintos a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o indirectamente (es decir, derivados de los precios) (nivel 2).
3. Datos para valuar el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (es decir, datos no observables) (Nivel 3).

A continuación se presenta la información acerca de las mediciones de valor razonable efectuados al 1 de enero de 2011 utilizando factores no observables clasificados a nivel 3:

<u>Descripción</u>	<u>Valor razonable al 1 de enero de 2011</u>	<u>Técnicas de valuación</u>	<u>Datos no observables</u>	<u>Rango de datos no observables precios promedio ponderados *</u>		
				<u>Mayor</u>	<u>Utilizado</u>	<u>Menor</u>
Ciudad de México						
Terrenos	\$ 122,401	Comparación de precios	Precio por m ²	6,555	6,555	-
Plantas	<u>13,110</u>	Comparación de precios	Precio por m ²	1,549	1,757	-
Total Ciudad de México	<u>135,511</u>					
Guadalupe, Nuevo León						
Terrenos	60,216	Comparación de precios	Precio por m ²	800	800	-
Plantas	<u>52,799</u>	Comparación de precios	Precio por m ²	6,918	5,351	-
Total Guadalupe, Nuevo León	<u>113,015</u>					
Subtotal a la página siguiente	<u>\$ 248,526</u>					

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
31 de diciembre de 2015 y de 2014

Descripción	Valor razonable al 1 de enero de 2011	Técnicas de valuación	Datos no observables	Rango de datos no observables precios promedio ponderados *		
				Mayor	Utilizado	Menor
Subtotal página anterior	<u>\$ 248,526</u>					
Tlajomulco de Zúñiga, Jalisco						
Terrenos	19,066	Comparación de precios	Precio por m ²	239	239	-
Plantas	<u>21,164</u>	Comparación de precios	Precio por m ²	1,584	1,584	-
Total Tlajomulco de Zúñiga, Jalisco	<u>40,230</u>					
León, Guanajuato						
Terrenos	9,399	Comparación de precios	Precio por m ²	800	800	-
Plantas	<u>118,494</u>	Comparación de precios	Precio por m ²	6,918	6,918	-
Total León, Guanajuato	<u>127,893</u>					
Los Mochis, Sinaloa						
Terrenos	2,806	Comparación de precios	Precio por m ²	210	210	-
Plantas	<u>13,097</u>	Comparación de precios	Precio por m ²	1,633	1,667	-
Total Los Mochis, Sinaloa	<u>15,903</u>					
Lerma, Estado de México						
Terrenos	14,253	Comparación de precios	Precio por m ²	1,100	1,100	-
Plantas	<u>45,368</u>	Comparación de precios	Precio por m ²	6,846	6,821	-
Total Lerma, Estado de México	<u>59,621</u>					
Mérida, Yucatán						
Terrenos	29,938	Comparación de precios	Precio por m ²	1,008	1,008	-
Plantas	<u>15,305</u>	Comparación de precios	Precio por m ²	3,134	3,134	-
Total Mérida, Yucatán	<u>45,243</u>					
Tejería, Veracruz						
Terrenos	23,216	Comparación de precios	Precio por m ²	700	700	-
Plantas	<u>31,291</u>	Comparación de precios	Precio por m ²	2,878	2,859	-
Total Tejería, Veracruz	<u>54,507</u>					
Total México	<u>591,923</u>					
Pilar, Buenos Aires	<u>17,158</u>	Comparación de precios	Precio por m ²	722	704	-
Total Argentina	<u>17,158</u>					
Villanueva, Guatemala	<u>13,478</u>	Comparación de precios	Precio por m ²	10,048	8,128	5,990
Total Guatemala	<u>13,478</u>					
Extrema, Brasil	<u>71,543</u>					
Total Brasil	<u>71,543</u>					
	<u>\$ 694,102</u>					

* Los valores utilizados están expresados en pesos mexicanos.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 no existieron transferencias entre los niveles de valor razonable.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
31 de diciembre de 2015 y de 2014

Los valores razonables netos de los movimientos que se han tenido en los ejercicios se muestran a continuación:

	31 de diciembre de					
	Terrenos		Edificios		Totales	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
México	\$ 211,136	\$ 211,137	\$ 295,379	\$ 290,869	\$ 506,515	\$ 502,006
Argentina	2,632	3,429	7,254	8,156	9,886	11,585
Guatemala	11,053	9,486	3,618	4,912	14,671	14,398
Brasil	31,676	39,775	44,689	39,224	76,365	78,999
	<u>\$ 256,497</u>	<u>\$ 263,827</u>	<u>\$ 350,940</u>	<u>\$ 343,161</u>	<u>\$ 607,437</u>	<u>\$ 606,988</u>

Cambios en la medición del valor razonable utilizando inputs no observables significativas (Nivel 3):

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Terrenos y edificios:		
Saldo inicial	\$196,149	\$237,216
Bajas	-	(41,067)
Saldo final	<u>\$196,149</u>	<u>\$196,149</u>

Los incrementos y disminuciones al valor razonable determinado al 1 de enero de 2011 usando datos no significativos se presentan dentro de los rubros de terrenos y edificios al inicio de esta nota.

Proceso de valuación del Grupo

El departamento de administración y finanzas del Grupo lleva a cabo análisis periódicos que requiere para efectos de reportar en los estados financieros del Grupo, los valores razonables. Este equipo 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 sigue vigente.

Las valuaciones realizadas por externos de los terrenos y edificios son realizados 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.

Los activos valuados al 1 de enero de 2011 no han tenido incrementos en su valuación, excepto por ciertas mejoras no significativas.

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.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

Los importes obtenidos de la revaluación a valor razonable de terrenos y edificios no han sufrido cambios importantes desde la fecha en que fue practicado (1 de enero de 2011) y al 31 de diciembre de 2015 y de 2014.

Nota 16 - Inversión en asociada:

Naturaleza de la inversión:

La Compañía mantiene una inversión en Dalkasa, S. A. (Dalkasa), asociada, contabilizada bajo el método de participación. 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 31 de diciembre de 2015 y de 2014 el porcentaje 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 NIFF ejerce influencia significativa en Dalkasa debido a que mantiene representación en el consejo de administración, participación en el proceso de políticas y en transacciones de importancia, así como en el suministro de información técnica.

Contingencias y compromisos de la inversión:

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 la Compañía no tenía contingencias.

La Compañía no tiene restricciones en efectivo y equivalentes de efectivo sobre la inversión en la asociada.

A continuación se muestra cierta información financiera de la inversión en asociada:

a. Estado de situación financiera resumido

	<u>31 de diciembre de</u>	
<u>Activo</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVO CIRCULANTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 4,085	\$ 273
Cuentas por cobrar y otra cuentas por cobrar	7,577	11,115
Inventarios	10,054	8,094
Pagos anticipados	_____	_____1
Total del activo circulante	21,716	19,483
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	<u>4,484</u>	<u>3,756</u>
Total de activo	<u>\$ 26,200</u>	<u>\$ 23,239</u>
<u>Pasivo y Capital Contable</u>		
PASIVO A CORTO PLAZO:		
Proveedores	\$ 345	\$ 778
Otras cuentas por pagar	6,623	5,912
Provisiones	227	-
Impuestos a la utilidad por pagar	74	-
Otros impuestos por pagar	<u>207</u>	<u>922</u>
Total de pasivo	<u>7,476</u>	<u>7,612</u>
Total de activos netos	<u>\$ 18,724</u>	<u>\$ 15,627</u>

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2015 y de 2014

b. Estado de resultados integral resumido

	<u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas netas	\$25,899	\$27,573
Costo de ventas	<u>(19,423)</u>	<u>(21,975)</u>
Utilidad bruta	6,476	5,598
Gastos de operación	(5,310)	(3,300)
Otros (gastos) ingresos - Neto	<u>(562)</u>	<u>3</u>
Utilidad neta	<u>\$ 604</u>	<u>\$ 2,301</u>

c. Reconciliación de la información financiera resumida presentada al valor en libros sobre la participación en asociadas

	<u>31 de diciembre de</u>	
<u>Información financiera resumida</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos netos al 1 de enero	\$ 7,795	\$13,533
Utilidad del ejercicio	604	2,301
Efecto por conversión	<u>10,325</u>	<u>(207)</u>
Activos netos al cierre	<u>\$18,724</u>	<u>\$15,627</u>
Inversión en asociada (49.88%)	<u>\$ 9,339</u>	<u>\$ 7,795</u>

d. Participación en la utilidad de asociada con base en el método de participación

	<u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad neta de la Compañía asociada	\$ 604	\$ 2,301
Inversión en asociada	<u>49.88%</u>	<u>49.88%</u>
	<u>\$ 302</u>	<u>\$ 1,148</u>

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2015 y de 2014

Nota 17 - Intangibles:

	<u>Crédito mercantil</u>	<u>Marca</u>	<u>Programas de cómputo y licencias SAP</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2015:				
Saldos iniciales	\$56,626	\$20,937	\$ 30,791	\$108,354
Inversiones	-	-	53,071	53,071
Transferencias	-	-	20,440	20,440
Efecto por conversión	-	-	(36)	(36)
Bajas	-	-	-	-
Amortización del año	-	-	(13,765)	(13,765)
Saldos finales	<u>\$56,626</u>	<u>\$20,937</u>	<u>\$ 90,501</u>	<u>\$168,064</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015:				
Costo	\$56,626	\$20,937	\$230,335	\$307,898
Amortización acumulada	-	-	(139,834)	(139,834)
Saldos finales	<u>\$56,626</u>	<u>\$20,937</u>	<u>\$ 90,501</u>	<u>\$168,064</u>
Saldo al 1 de enero de 2014:				
Saldos iniciales	\$56,626	\$20,937	\$ 16,598	\$ 94,161
Inversiones	-	-	24,857	24,857
Efecto por conversión	-	-	(47)	(47)
Amortización del año	-	-	(10,617)	(10,617)
Saldos finales	<u>\$56,626</u>	<u>\$20,937</u>	<u>\$ 30,791</u>	<u>\$108,354</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014:				
Costo	\$56,626	\$20,937	\$157,486	\$235,049
Amortización acumulada	-	-	(126,695)	(126,695)
Saldos finales	<u>\$56,626</u>	<u>\$20,937</u>	<u>\$ 30,791</u>	<u>\$108,354</u>

Marca (Forteplas)

Se ha considerado que la marca tiene un vida indefinida de uso derivado de que es esperado contribuya a los flujos futuros de efectivo indefinidamente. Por lo tanto, la marca no será amortizada a menos que se determine que su vida útil es finita. La marca es probada anualmente para efectos de deterioro o en el momento que se identifiquen indicios de deterioro.

Pruebas de deterioro del crédito mercantil

El crédito mercantil se asigna a la UGE y se monitorea a nivel de los segmentos operativos del Grupo.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2015 y de 2014

A continuación se presenta un resumen de la asignación del crédito mercantil asignado a cada UGE:

<u>UGE</u>	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Rotoplas Argentina, S. A.	<u>\$56,626</u>	<u>\$ 56,626</u>

El valor recuperable de las UGE se ha determinado con base en su valor de uso, el cual es determinado a través de proyecciones de flujos de efectivo antes de impuestos con base en presupuestos financieros aprobados por la Administración que cubren un periodo de cinco años. Los flujos de efectivo posteriores a ese periodo se extrapolan utilizando las tasas de crecimiento estimadas indicadas a continuación, las cuales no exceden la tasa de crecimiento promedio a largo plazo para el negocio en el cual opera cada UGE.

Los supuestos clave utilizados para los cálculos de valor de uso son como sigue:

	<u>Rotoplas Argentina, S. A.</u>	
	<u>al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Margen bruto	<u>41.43%</u>	<u>19.56%</u>
Tasa de crecimiento a largo plazo	<u>0.73%</u>	<u>1%</u>
Tasa de descuento	<u>12.83%</u>	<u>17.28%</u>

Estos supuestos se han utilizado para cada UGE dentro del segmento operativo.

El margen bruto ha sido presupuestado con base en el desempeño pasado y a las expectativas de desarrollo de cada mercado. Las tasas de crecimiento promedio ponderadas utilizadas son consistentes con las proyecciones incluidas en reportes de la industria. Las tasas de descuento utilizadas son antes de impuestos y reflejan los riesgos específicos de cada segmento operativo.

Nota 18 - Instrumentos financieros derivados:

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

<u>Monto nacional</u>	<u>Fecha de</u>		<u>Tasa de interés</u>		<u>Valor razonable al 31 de diciembre de</u>	
	<u>Contratación</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Instrumento</u>	<u>En deuda</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Swap</u>						
\$1,200,000	Feb - 2014	Dic - 2020	7.5%	5.0%	12,883	\$ 22,113
212,160	Nov - 2011	Nov - 2016	6.0%	4.8%	<u>1,506</u>	<u>3,155</u>
					<u>\$ 14,389</u>	<u>\$ 25,268</u>

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
31 de diciembre de 2015 y de 2014

Dicha protección tiene como objetivo establecer una tasa máxima, estos instrumentos fueron adquiridos para hacer frente a la tasa de interés pactada derivada de los préstamos bancarios que se tiene con Banco Santander, S. A. y Banco Mercantil del Norte, S. A. (véase Nota 19). 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, mas no la obligación, de hacer efectiva esta tasa. Mientras que la tasa de referencia se encuentre por debajo del nivel de la tasa pactada, la que se ejercerá será la de referencia.

Los montos nominales relacionados con los instrumentos financieros derivados reflejan el volumen de referencia contratado; sin embargo, no reflejan los importes en riesgo en 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.

Nota 19 - Préstamos bancarios:

El valor en libros de los préstamos es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Préstamos bancarios a largo plazo:		
Banco Mercantil del Norte, S. A. ¹	\$ 598,648	\$ 596,136
Banco Santander (México), S. A. ²	598,455	595,889
Banco Nacional de Desarrollo Económico e Social (BNDES). ³	<u>6,826</u>	<u>8,760</u>
	<u>1,203,929</u>	<u>1,200,785</u>
Préstamos bancarios a corto plazo:		
BNDES ³	11,469	8,505
Banco Mercantil del Norte, S. A. ¹	755	722
Banco Santander (México), S. A. ²	<u>762</u>	<u>729</u>
	<u>12,986</u>	<u>9,956</u>
Total	<u>\$1,216,915</u>	<u>\$1,210,741</u>

¹ El 20 de diciembre de 2013 Grupo Rotoplas celebró un contrato de apertura de crédito simple con Banco Mercantil del Norte, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte, por \$600,000 a una tasa de interés variable que será el resultado de sumar a la TIIE 1.50 puntos adicionales. El contrato tiene una vigencia de siete años, con fecha de vencimiento el 19 de diciembre de 2020. Grupo Rotoplas se obliga a liquidar dicho crédito en 84 mensualidades, de este plazo se considerará 36 meses de gracia para el pago de capital contados a partir de la fecha de su firma y devenga intereses de manera mensual.

² El 19 de diciembre de 2013 Grupo Rotoplas celebró un contrato de apertura de crédito simple con Banco Santander (México), S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México, por \$600,000 a una tasa de interés variable que será el resultado de sumar a la TIIE 1.55 puntos adicionales. El contrato tiene una vigencia de siete años, con fecha de vencimiento el 19 de diciembre de 2020. Grupo Rotoplas se obliga a liquidar dicho crédito en 84 mensualidades, de este plazo se considerará 36 meses de gracia para el pago de capital contados a partir de la fecha de su firma y devenga intereses de manera mensual.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

³ Estos importes (netos) se integran por las siguientes operaciones:

El 3 de enero de 2012 Dalka do Brasil, Ltda. (Dalka Brasil), celebró un contrato de apertura de crédito simple con BNDES, por \$4,999 (R\$901 miles de Reales), con una tasa de interés variable que será el resultado de sumar a la tasa UMBNDES 3.90 puntos adicionales. Dicho contrato tiene una duración de cinco años contados a partir de la fecha de su firma y devenga intereses de manera mensual.

El 25 de junio de 2012 Dalka Brasil celebró un contrato de apertura de crédito simple con BNDES, por \$14,678 (R\$2,646 miles de reales), con una tasa de interés variable que será el resultado de sumar a la tasa UMBNDES 3.90 puntos adicionales. Dicho contrato tiene una duración de cinco años contados a partir de la fecha de su firma y devenga intereses de manera mensual.

El 2 de agosto de 2012 Dalka Brasil celebró un contrato de apertura de crédito simple con BNDES, por \$8,321 (R\$1,499 miles de reales), con una tasa de interés variable a que será el resultado de sumar a la tasa UMBNDES 3.90 puntos adicional. Dicho contrato tiene una duración de cinco años contados a partir de la fecha de su firma y devenga intereses de manera mensual.

El 15 de febrero de 2013 Dalka Brasil celebró un contrato de apertura de crédito simple con BNDES, por \$4,992 (R\$899 miles de reales), con una tasa de interés variable a que será el resultado de sumar a la tasa UMBNDES 3.90 puntos adicional. Dicho contrato tiene una duración de cinco años contados a partir de la fecha de su firma y devenga intereses de manera mensual.

Rotoplas Comercializadora, S. A. de C. V., Rotoplas Bienes Raíces, S. A. de C. V., Rotoplas, S. A. de C. V., Servicios Rotoplas, S. A. de C. V., Suministros Rotoplas, S. A. de C. V., Rotoplas Recursos Humanos, S. A. de C. V. y Rotoplas de Latinoamérica, S. A. de C. V. se constituyen como obligados solidarios de las acreditadas respecto de todas y cada una de las obligaciones que contrae en virtud de los contratos anteriores.

Los contratos anteriores establecen obligaciones de hacer y no hacer, entre las que destacan contraer deuda con costo adicional (bajo ciertas circunstancias); restricciones sobre inversiones de capital, y mantener ciertos indicadores financieros, los cuales han sido cumplidos al 31 de diciembre de 2015 y de 2014.

Las tasas efectivas de interés son como sigue:

	<u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u> (%)	<u>2014</u> (%)
Banco Mercantil del Norte, S. A.	4.88	5.16
Banco Santander (México), S. A.	4.95	5.20
BNDES	8.29	8.22

El valor razonable de los préstamos es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de</u>	
<u>Valor razonable</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Préstamos bancarios:		
Banco Mercantil del Norte, S. A.	\$ 602,598	\$ 602,485
Banco Santander (México), S. A.	602,623	602,510
BNDES	<u>18,515</u>	<u>8,644</u>
	<u>\$1,223,736</u>	<u>\$1,213,639</u>

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
31 de diciembre de 2015 y de 2014

Los valores razonables de los préstamos con base en flujos de efectivo descontados utilizando tasas (%) para cada deuda son como sigue:

<u>Valor razonable</u>	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u> (%)	<u>2014</u> (%)
Banco Mercantil del Norte, S. A.	5.03	4.81
Banco Santander (México), S. A.	5.08	4.86
BNDES	3.90	3.90

Los valores razonables anteriores están dentro del nivel 2 de la jerarquía.

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Reales *	<u>R\$ 4,142</u>	<u>R\$ 3,112</u>
* Equivalente de reales en pesos mexicanos	\$ 18,296	\$ 17,265
Préstamos en pesos mexicanos	<u>1,198,619</u>	<u>1,193,476</u>
Total en pesos mexicanos	<u>\$1,216,915</u>	<u>\$1,210,741</u>

Nota 20 - Proveedores:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Indelpro, S. A. de C. V.	\$ 28,902	\$ 57,689
Equistar Chemicals LP	26,181	55,603
Braskem, S. A.	26,009	62,969
Pemex Petroquímica	17,311	37,401
Dow Internacional Mexicana, S. A. de C. V.	15,736	20,359
Marangon Danilo & Co., S. de R. L.	11,214	31,728
Arco Colores, S. A. de C. V.	8,966	12,888
Xingfa International Co. Ltda.	3,243	11,673
Vinmar Plasticchem, S. de R. L. de C. V.	2,795	12,768
Pentair Flow Technologies	893	21,141
Vinmar Overseas Ltd.	168	11,951
Polipropileno del Caribe, S. A. de C. V.	18	14,288
TRM Resinas Termoplásticas Indústria e Comércio, Ltda.	-	35,374
Otros	<u>127,889</u>	<u>193,611</u>
	<u>\$ 269,325</u>	<u>\$ 579,443</u>

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2015 y de 2014

Nota 21 - Otras cuentas por pagar:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Acreeedores diversos	\$ 162,613	\$ 168,032
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar*	<u>131,819</u>	<u>191,165</u>
	<u>\$ 294,432</u>	<u>\$ 359,197</u>

* Los gastos acumulados se refieren a gastos por servicios recibidos.

Nota 22 - Provisiones:

	<u>Bonos y gratificaciones a empleados</u>	<u>Demandas legales</u>	<u>Total</u>
<u>Periodo de 2015</u>			
Al 1 de enero de 2015	\$ 993	\$ 27,697	\$ 28,690
Cargo al estado de resultados	3,559	9,454	13,013
Cancelaciones	-	(3,102)	(3,102)
Aplicaciones	<u>(993)</u>	<u>(4,001)</u>	<u>(4,994)</u>
Al 31 de diciembre de 2015	<u>\$ 3,559</u>	<u>\$ 30,048</u>	<u>\$ 33,607</u>
<u>Periodo de 2014</u>			
Al 1 de enero de 2014	\$ 11,959	\$ 7,333	\$ 19,292
Cargo al estado de resultados	29	32,660	32,689
Cancelaciones	(1,777)	(11,554)	(13,331)
Aplicaciones	<u>(9,218)</u>	<u>(742)</u>	<u>(9,960)</u>
Al 31 de diciembre de 2014	<u>\$ 993</u>	<u>\$ 27,697</u>	<u>\$ 28,690</u>

Las provisiones incluyen principalmente pasivos por gratificaciones estimadas, que se espera cubrir durante el siguiente ejercicio, basados en el cumplimiento y desempeño; adicionalmente, por 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.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2015 y de 2014

Nota 23 - Beneficios a los empleados:

El valor de las obligaciones por beneficios adquiridos, ascendió a \$8,592 y \$7,493, respectivamente.

El importe incluido como pasivo en los estados consolidados de situación financiera se integra como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligaciones por beneficios adquiridos	\$8,592	\$7,493
Valor razonable de los activos del plan	<u>-</u>	<u>-</u>
Situación actual	<u>\$8,592</u>	<u>\$7,493</u>
Valor presente de las obligaciones no fondeadas	<u>\$8,592</u>	<u>\$7,493</u>
Pasivo en el estado de situación financiera	<u>\$8,592</u>	<u>\$7,493</u>

El movimiento de la obligación por beneficios definidos fue como sigue:

	<u>Prima de antigüedad al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial al 1 de enero	\$7,493	\$5,497
Costo neto del periodo	1,395	1,353
Pagos con cargos a la reserva	(220)	(388)
(Ganancias) pérdidas actuariales	<u>(76)</u>	<u>1,031</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>\$8,592</u>	<u>\$7,493</u>

El costo neto del periodo se integra como sigue:

	<u>Prima de antigüedad Año que terminó el 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo de servicios del año	\$ 895	\$ 928
Costo financiero - Neto	<u>500</u>	<u>425</u>
	<u>\$1,395</u>	<u>\$1,353</u>

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

El Grupo opera planes de pensión definidos en México. Los planes son de pensiones en apego a lo dispuesto en los artículos 162 y 54 de la Ley Federal del Trabajo, no existen otro tipo de pagos adicionales por parte de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no existen planes de pensión en los países en los que el Grupo opera distintos a México.

Las hipótesis económicas en términos nominales y reales utilizadas fueron:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>México</u>	<u>(%)</u>	<u>(%)</u>
Tasa de descuento	7.00	6.75
Tasa de incremento de salario	5.80	4.50
Tasa de incremento al salario mínimo	4.00	4.25
Tasa de inflación estimada en el largo plazo	4.00	4.00

La sensibilidad de la obligación por beneficios definidos por los cambios en el promedio ponderado de las principales hipótesis es:

31 de diciembre de 2015

	<u>Impacto en la obligación por beneficios definidos</u>		
	<u>Cambio en hipótesis</u>	<u>Incremento en hipótesis</u>	<u>Disminución en hipótesis</u>
Tasa de descuento	1.00%	Disminución por 10.3%	Incremento por 10.9%
Tasas de crecimiento salarial	1.00%	Incremento por 11.2%	Disminución por 13.2%

31 de diciembre de 2014

	<u>Impacto en la obligación por beneficios definidos</u>		
	<u>Cambio en hipótesis</u>	<u>Incremento en hipótesis</u>	<u>Disminución en hipótesis</u>
Tasa de descuento	1.00%	Disminución por 12.5%	Incremento por 14.3%
Tasas de crecimiento salarial	1.00%	Incremento por 8.5%	Disminución por 7.25%

Los análisis de sensibilidad anteriores se basan en un cambio en una hipótesis manteniendo constantes todos los otros supuestos. En la práctica, esto es poco probable que ocurra, y los cambios en algunos de los supuestos pueden ser correlacionados. En el cálculo de la sensibilidad de la obligación por beneficios definidos a los supuestos actuariales importantes, el mismo método (valor actual de las obligaciones por beneficios definidos calculado con el método de crédito unitario proyectado a finales del periodo de referencia) se ha aplicado, así como en el cálculo del pasivo por pensiones reconocidas en el estado de situación financiera.

Los métodos y tipos de hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad no cambiaron en comparación con el periodo anterior.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2015 y de 2014

Nota 24 - Capital contable:

El capital social se integra como sigue:

<u>Acciones</u> *	<u>Descripción</u>	<u>Total</u>
15,104	Representa la porción mínima fija del capital sin derecho a retiro (Clase I)	\$ 50
<u>486,219,830</u>	Representa la porción variable del capital con derecho de retiro (Clase II)	<u>4,968,132</u>
<u>486,234,934</u>	Capital social histórico	4,968,182
	Incremento por actualización hasta 1997	<u>71,389</u>
	Capital social al 31 de diciembre de 2015 y de 2014	<u>\$5,039,571</u>

* Acciones ordinarias nominativas, serie única, sin expresión de valor nominal al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 de \$10.70575 y \$10.57083, respectivamente, totalmente suscritas y pagadas.

Los elementos utilizados para determinar la utilidad por acción básica y diluida son:

	<u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad atribuible a los accionistas de la Compañía	<u>\$ 402,075</u>	<u>\$416,956</u>
Promedio ponderado de las acciones comunes en circulación (en miles)	<u>483,686</u>	<u>348,302</u>
Utilidad por acción básica y diluida	<u>0.831</u>	<u>1.197</u>

A continuación se muestra la reconciliación de acciones en tesorería:

	<u>Número de</u> <u>acciones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2014	-	\$ -
Acciones propias adquiridas	350,000	<u>38,742</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	350,000	38,742
Acciones propias adquiridas	<u>6,127,759</u>	<u>171,724</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>6,477,759</u>	<u>\$ 210,466</u>

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

El 30 de abril de 2015, mediante resolución unánime se acordó destinar como monto máximo, para operar el fondo de recompra de acciones en 2015, un monto equivalente a las utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2014.

Durante 2015 la Compañía adquirió 6,127,759 acciones propias a un precio promedio de \$28.13 por acción, el importe total de acciones compradas durante el ejercicio ascendió a \$171,724, con la finalidad de gestionar los excedentes de liquidez.

El 2 de junio de 2014, mediante resolución unánime, se aprobó el incremento de capital social por \$13,673, representando un total de 4,130,360 acciones con un valor nominal de 3.31044 teniendo una prima por acción de \$4,253.

El 16 de junio de 2014, mediante resolución unánime se decretó el pago de dividendos por \$275,595, los cuales fueron repartidos a los accionistas de acuerdo con su tenencia accionaria. Del dividendo anterior \$101,307 no provenían de la CUFIN y se pagó un impuesto de \$75,836, el cual se incluye en el impuesto corriente del ejercicio.

El 16 de junio de 2014, mediante resolución unánime se decretó un dividendo por \$149, los cuales fueron repartidos a la parte no controladora a través de una compañía subsidiaria. Estos provienen de la CUFIN por lo que no se causaron ISR.

El 24 de septiembre de 2014, mediante resolución unánime se decretó un dividendo por \$344, los cuales fueron repartidos a la parte no controladora a través de una compañía subsidiaria. Estos provienen de la CUFIN por lo que no se causaron ISR.

El 24 de noviembre de 2014, mediante resolución unánime, se aprobó el incremento de capital social por \$13,145, representando un total de 3,970,668 acciones con un valor nominal de 3.31044.

La Compañía adquirió el 19 de diciembre de 2014 350,000 acciones propias a través del Fideicomiso 117 por un monto de \$38,742. Las acciones son mantenidas como acciones de tesorería con el objeto de ser vendidas a funcionarios elegibles en fechas posteriores.

Como se menciona en la Nota 1, el 24 de noviembre de 2014 los accionistas de la Compañía emitieron la oferta pública de acciones, consistente en una oferta pública primaria de suscripción de 144,217,395 acciones ordinarias, serie única, clase II, nominativas, sin expresión de valor nominal, representativas de la parte variable del capital social de la Compañía. Dicha oferta incluye 18,810,964 acciones ordinarias, serie única, clase II, nominativas, sin expresión de valor nominal, materia de la opción de sobreasignación. Dicha oferta pública de acciones, consiste en una oferta pública primaria de suscripción en México a través de la BMV, así como en una oferta privada primaria de suscripción de acciones en EUA a inversionistas institucionales (*qualified institutional buyers*) al amparo de la regla 144A de la Ley de Valores de 1933 de EUA, mediante operaciones exentas de los requisitos de inscripción previstos en dicha ley, y en otros mercados internacionales fuera de EUA al amparo de la regulación S de dicha ley. El monto captado a través de la oferta pública ascendió a \$4,182,304 mismos que fueron totalmente pagados. Dicha oferta pública originó \$135,885 en costos netos de impuestos por colocación.

La utilidad del ejercicio está sujeta a la disposición legal que requiere que, cuando menos, un 5% de la utilidad de cada ejercicio sea destinada a incrementar la reserva legal hasta que esta sea igual a la quinta parte del importe del capital social pagado.

En octubre de 2013 las cámaras de Senadores y Diputados aprobaron la emisión de una nueva Ley de Impuesto sobre la Renta (LISR) que entró en vigor el 1 de enero de 2014. Entre otros aspectos, en esta ley se establece un impuesto del 10% por las utilidades generadas a partir de 2014 a los dividendos que

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

se pagan a residentes en el extranjero y a personas físicas mexicanas, asimismo, se establece que para los ejercicios de 2001 a 2013 la utilidad fiscal neta se determinará en los términos de la LISR vigente en el ejercicio fiscal de que se trate.

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR si provienen de la CUFIN. Los dividendos que excedan de la CUFIN causarán un impuesto equivalente al 42.86% si se pagan en 2015. El impuesto causado será a cargo de la Compañía y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes. Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente grabadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuestos. Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 el saldo de la CUFIN era de \$33,157 y \$32,465, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 el saldo de la Cuenta de Capital de Aportación (CUCA) era de \$5,975,986 y \$5,851,353, respectivamente.

En caso de reducción del capital, los procedimientos establecidos por la LISR disponen que se dé a cualquier excedente del capital contable sobre los saldos de las cuentas del capital contribuido el mismo tratamiento fiscal que el de dividendo.

El 18 de noviembre de 2015 en la Ley de Ingresos de la Federación, en el artículo tercero de las disposiciones de vigencia temporal de la LISR, se publicó el otorgamiento de un estímulo fiscal a las personas físicas residentes en México que se encuentren sujetas al pago adicional del 10% sobre los dividendos o utilidades distribuidos. El estímulo es aplicable siempre y cuando dichos dividendos o utilidades se hayan generado en 2014, 2015, 2016 y sean reinvertidos en la persona moral que generó dichas utilidades, y consiste en un crédito fiscal equivalente al monto que resulte de aplicar al dividendo o utilidad que se distribuya, el porcentaje que corresponda al año de distribución como sigue:

<u>Año de distribución del dividendo o utilidad</u>	<u>Porcentaje de aplicación al monto del dividendo o utilidad distribuido</u>
	(%)
2017	1
2018	2
2019 en adelante	5

Nota 25 - Impuestos a la utilidad:

ISR

En 2015 la Compañía determinó una utilidad fiscal combinada de \$773,044 (2014; \$451,549). Durante el ejercicio de 2015 la Compañía amortizó pérdidas fiscales combinadas de ejercicios anteriores por \$63,663 (2014; \$58,409). El resultado fiscal difiere del contable, principalmente, por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y deducen de manera diferente para fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de la inflación para fines fiscales, así como de aquellas partidas que solo afectan el resultado contable o el fiscal.

Durante octubre de 2013 las cámaras de Senadores y Diputados aprobaron la emisión de una nueva LISR, la cual entró en vigor el 1 de enero de 2014, abrogando la publicada el 1 de enero de 2002. La nueva LISR recoge la esencia de la anterior, sin embargo, realiza modificaciones importantes, entre las cuales se pueden destacar las siguientes:

- i. Limita las deducciones en aportaciones a fondos de pensiones y salarios exentos, arrendamiento de automóviles, consumo en restaurantes y en las cuotas de seguridad social; asimismo, elimina la deducción inmediata en activos fijos.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
31 de diciembre de 2015 y de 2014

- ii. Modifica la mecánica para acumular los ingresos derivados de enajenación a plazos y generaliza el procedimiento para determinar la ganancia en enajenación de acciones.
- iii. Modifica el procedimiento para determinar la base gravable para la PTU, establece la mecánica para determinar el saldo inicial de la CUCA y de la CUFIN y establece una nueva mecánica para la recuperación del impuesto al activo.
- iv. Establece una tasa del ISR aplicable para 2014 y los siguientes ejercicios de 30%; a diferencia de la anterior LISR que establecía una tasa del 29 y 28% para 2014 y 2015, respectivamente.
- v. Se elimina el sistema de costeo directo y el método de valuación de últimas entradas - primeras salidas.

Los cargos a resultados por concepto de impuestos a la utilidad se analizan a continuación:

	<u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ISR causado	\$196,678	\$ 119,824
Impuestos a la utilidad diferidos	<u>(23,095)</u>	<u>40,606</u>
Total de cargos a resultados consolidado	<u>\$173,583</u>	<u>\$ 160,430</u>

Los impuestos diferidos activos y pasivos se analizan a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Impuesto diferido activo:</u>		
Recuperable dentro de los siguientes 12 meses	\$ 53,565	\$ 66,226
Recuperable después de 12 meses	<u>149,614</u>	<u>134,550</u>
	<u>\$203,179</u>	<u>\$200,776</u>
<u>Impuesto diferido pasivo:</u>		
Pagadero dentro de los siguientes 12 meses	\$ -	\$ -
Pagadero después de 12 meses	<u>(28,861)</u>	<u>(34,023)</u>
	<u>(\$ 28,861)</u>	<u>(\$ 34,023)</u>

Los principales componentes del impuesto a la utilidad diferido y el movimiento del activo y pasivo por ISR diferido durante 2015 y 2014 se muestran en las tablas de las páginas siguientes.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
31 de diciembre de 2015 y de 2014

Conciliación de los movimientos del 2015:

<u>Empresa</u>	<u>Obligaciones laborales</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Propiedades, planta y equipo</u>	<u>Pérdidas fiscales pendientes de amortizar</u>	<u>Inventario-neto</u>	<u>Anticipo de clientes</u>	<u>Estimación para cuentas de cobro dudoso</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	<u>(\$ 2,273)</u>	<u>(\$ 46,193)</u>	<u>\$ 25,743</u>	<u>(\$ 115,596)</u>	<u>(\$ 10,153)</u>	<u>(\$ 9,667)</u>	<u>(\$ 8,401)</u>	<u>(\$ 213)</u>	<u>(\$ 166,753)</u>
Efecto por conversión	<u>-</u>	<u>5,895</u>	<u>-</u>	<u>9,379</u>	<u>132</u>	<u>(38)</u>	<u>118</u>	<u>44</u>	<u>15,530</u>
<u>Movimientos del 2015</u>									
Grupo Rotoplas	-	1,402	-	18,930	-	-	-	-	20,332
Rotoplas	-	(1,793)	(2,935)	-	(2,435)	6,123	289	-	(751)
RRH	(109)	(1,661)	-	-	-	-	-	-	(1,770)
Servicios	(220)	(188)	(1,090)	-	-	-	-	-	(1,498)
Bienes Raíces	-	-	(5,162)	-	-	-	-	-	(5,162)
Latinoamérica	-	-	-	(6,735)	-	-	-	-	(6,735)
Argentina	-	214	-	(914)	(63)	-	182	-	(581)
MAC	-	(230)	-	(15,077)	(29)	-	-	-	(15,336)
Brasil	13	4,003	-	(16,174)	157	-	(193)	169	(12,025)
Perú	-	879	-	-	(379)	-	122	-	622
Centroamérica	-	525	-	(613)	(354)	287	(36)	-	(191)
Movimiento del año, Neto	<u>(316)</u>	<u>3,151</u>	<u>(9,187)</u>	<u>(20,583)</u>	<u>(3,103)</u>	<u>6,410</u>	<u>364</u>	<u>169</u>	<u>(23,095)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>(\$ 2,589)</u>	<u>(\$ 37,147)</u>	<u>\$ 16,556</u>	<u>(\$ 126,800)</u>	<u>(\$ 13,124)</u>	<u>(\$ 3,295)</u>	<u>(\$ 7,919)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 174,318)</u>

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
31 de diciembre de 2015 y de 2014

Saldos del impuesto a las utilidades diferido de partidas activas al 31 de diciembre de 2015:

<u>Empresa</u>	<u>Obligaciones laborales</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Propiedades, planta y equipo</u>	<u>Pérdidas fiscales pendientes de amortizar</u>	<u>Inventario-neto</u>	<u>Anticipo de clientes</u>	<u>Estimación para cuentas de cobro dudoso</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Grupo Rotoplas	\$ -	(\$ 36)	\$ -	(\$ 51,511)	\$ -	\$ -	(\$ 1,251)	\$ -	(\$ 52,798)
Rotoplas	-	(11,158)	453	-	(10,973)	(3,295)	(5,620)	-	(30,593)
RRH	(1,912)	(2,975)	-	-	-	-	-	-	(4,887)
Servicios	(665)	(3,457)	(12,758)	-	-	-	-	-	(16,880)
Bienes Raíces	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinoamérica	-	-	-	(6,735)	-	-	-	-	(6,735)
Argentina	-	(4,296)	-	(5,450)	(361)	-	(110)	-	(10,217)
MAC	-	(230)	-	(15,077)	(29)	-	-	-	(15,336)
Brasil	(12)	(14,250)	-	(47,414)	(173)	-	(476)	-	(62,325)
Perú	-	(493)	-	-	(1,047)	-	(168)	-	(1,708)
Centroamérica	-	(252)	-	(613)	(541)	-	(294)	-	(1,700)
Total	(\$ 2,589)	(\$ 37,147)	(\$ 12,305)	(\$ 126,800)	(\$ 13,124)	(\$ 3,295)	(\$ 7,919)	\$ -	(\$ 203,179)

Saldos del impuesto a las utilidades diferido de partidas pasivas al 31 de diciembre de 2015:

<u>Empresa</u>	<u>Obligaciones laborales</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Propiedades, planta y equipo</u>	<u>Pérdidas fiscales pendientes de amortizar</u>	<u>Inventario-neto</u>	<u>Anticipo de clientes</u>	<u>Estimación para cuentas de cobro dudoso</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Grupo Rotoplas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Rotoplas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RRH	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	28,861	-	-	-	-	-	28,861
Latinoamérica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Argentina	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MAC	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brasil	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perú	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Centroamérica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	\$ -	\$ -	\$ 28,861	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 28,861

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
31 de diciembre de 2015 y de 2014

Conciliación de los movimientos del 2014:

<u>Empresa</u>	<u>Obligaciones laborales</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Propiedades, planta y equipo</u>	<u>Pérdidas fiscales pendientes de amortizar</u>	<u>Inventario-neto</u>	<u>Anticipo de clientes</u>	<u>Estimación para cuentas de cobro dudoso</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial al 1 de enero de 2014	<u>(\$ 2,468)</u>	<u>(\$ 67,193)</u>	<u>\$ 44,855</u>	<u>(\$ 73,216)</u>	<u>(\$ 9,880)</u>	<u>(\$ 75,313)</u>	<u>(\$ 10,192)</u>	<u>\$ 41,307</u>	<u>(\$ 152,100)</u>
Efecto por conversión	<u>357</u>	<u>(2,905)</u>	<u>122</u>	<u>5,544</u>	<u>11</u>	<u>(112)</u>	<u>(2)</u>	<u>(38)</u>	<u>2,977</u>
<u>Movimientos del 2014:</u>									
Grupo Rotoplas	-	(1,363)	-	(12,205)	-	-	-	-	(13,568)
Rotoplas	-	22,875	(12,008)	-	(644)	65,895	2,124	(41,211)	37,031
RRH	(455)	(490)	-	-	-	-	-	-	(945)
Servicios	(144)	5,570	643	-	-	-	-	-	6,069
Bienes Raíces	-	-	(12,220)	-	-	-	-	1,091	(11,129)
Latinoamérica	-	-	-	1,929	-	-	-	-	1,929
Argentina	-	(3,197)	-	(2,274)	(93)	-	(224)	-	(5,788)
CONMIX	-	(189)	-	9,662	14	-	336	-	9,823
Brasil	-	(530)	4,351	13,200	483	-	(161)	(1,362)	15,981
Perú	-	1,600	-	-	(92)	-	(164)	-	1,344
Centroamérica	<u>437</u>	<u>(371)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48</u>	<u>(137)</u>	<u>(118)</u>	<u>-</u>	<u>(141)</u>
Movimiento del año, Neto	<u>(162)</u>	<u>23,905</u>	<u>(19,234)</u>	<u>10,312</u>	<u>(284)</u>	<u>65,758</u>	<u>1,793</u>	<u>(41,482)</u>	<u>40,606</u>
Menos partidas reconocidas en el capital social*	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(58,236)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(58,236)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>(\$ 2,273)</u>	<u>(\$ 46,193)</u>	<u>\$ 25,743</u>	<u>(\$ 115,596)</u>	<u>(\$ 10,153)</u>	<u>(\$ 9,667)</u>	<u>(\$ 8,401)</u>	<u>(\$ 213)</u>	<u>(\$ 166,753)</u>

* Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014 la Compañía reconoció impuestos diferidos por los costos derivados de oferta pública por \$58,236, mismos que se reconocieron en el capital social. (Véase Nota 24).

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
31 de diciembre de 2015 y de 2014

Saldos del impuesto a las utilidades diferido de partidas activas al 31 de diciembre de 2014:

<u>Empresa</u>	<u>Obligaciones laborales</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Propiedades, planta y equipo</u>	<u>Pérdidas fiscales pendientes de amortizar</u>	<u>Inventario-neto</u>	<u>Anticipo de clientes</u>	<u>Estimación para cuentas de cobro dudoso</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Grupo Rotoplas	\$ -	(\$ 1,438)	\$ -	(\$ 70,441)	\$ -	\$ -	(\$ 1,251)	\$ -	(\$ 73,130)
Rotoplas	-	(9,365)	3,388	-	(8,538)	(9,418)	(5,909)	-	(29,842)
RRH	(1,803)	(1,314)	-	-	-	-	-	-	(3,117)
Servicios	(445)	(3,269)	(11,668)	-	-	-	-	-	(15,382)
Bienes Raíces	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinoamérica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Argentina	-	(5,875)	-	(5,909)	(388)	-	(380)	-	(12,552)
CONMIX	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brasil	(25)	(22,921)	-	(39,246)	(415)	-	(355)	(213)	(63,175)
Perú	-	(1,337)	-	-	(650)	-	(283)	-	(2,270)
Centroamérica	-	(674)	-	-	(162)	(249)	(223)	-	(1,308)
Total	(\$ 2,273)	(\$ 46,193)	(\$ 8,280)	(\$ 115,596)	(\$ 10,153)	(\$ 9,667)	(\$ 8,401)	(\$ 213)	(\$ 200,776)
Partidas reconocidas en el capital social	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 58,236)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 58,236)

Saldos del impuesto a las utilidades diferido de partidas pasivas al 31 de diciembre de 2014:

<u>Empresa</u>	<u>Obligaciones laborales</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Propiedades, planta y equipo</u>	<u>Pérdidas fiscales pendientes de amortizar</u>	<u>Inventario-neto</u>	<u>Anticipo de clientes</u>	<u>Estimación para cuentas de cobro dudoso</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Grupo Rotoplas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Rotoplas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RRH	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	34,023	-	-	-	-	-	34,023
Latinoamérica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Argentina	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CONMIX	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brasil	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perú	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Centroamérica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	\$ -	\$ -	\$ 34,023	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 34,023

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
31 de diciembre de 2015 y de 2014

La conciliación entre las tasas causada y efectiva del ISR se muestra a continuación:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$575,815	\$577,271
Tasa causada de ISR	<u>30%</u>	<u>30%</u>
ISR a tasa legal	172,745	173,181
Más (menos) efecto en el ISR de las siguientes partidas permanentes:		
Efecto de tasas *	68,363	20,783
Gastos no deducibles	11,990	16,267
Ajuste anual por inflación	(3,950)	6,035
Beneficios fiscales **	(70,121)	(81,234)
Otros	<u>(5,444)</u>	<u>25,398</u>
	<u>\$173,583</u>	<u>\$160,430</u>
Tasa efectiva del ISR	<u>30%</u>	<u>28%</u>

* La tasa legal utilizada en esta conciliación es la de conformidad por la LISR ya que es la tasa aplicable más representativa para la entidad de reporte. El efecto en tasas se debe a que se tienen sucursales en varios países de Centro y Sudamérica, siendo la principal en Brasil.

A continuación se muestran las diferentes tasas en los principales países:

<u>País</u>	<u>(%)</u>
Argentina	35
Brasil	34
Perú	28
Guatemala	30
México	30
EUA	35
Nicaragua	30
Costa Rica	30
Honduras	25

** El beneficio fiscal consiste en la exención de pago del Impuesto sobre la Circulación de Mercancías (ICMS) de cada una de las plantas ubicadas en Brasil de acuerdo con los porcentajes de la tabla abajo indicada. Este beneficio fiscal se reconoce en los resultados del periodo como un ingreso y para efectos fiscales es un ingreso no acumulable.

<u>Estado</u>	<u>%</u>
Piauí	75
Montes Claros	90
Petrolina	90
Penedo	50
Bahía	90
Ceara	30
Cabo de Sto. Agosthino	70

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
31 de diciembre de 2015 y de 2014

Pérdidas fiscales pendientes de amortizar

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía mantiene pérdidas fiscales acumuladas por un total de \$422,667, cuyo derecho a ser amortizadas contra utilidades futuras caduca como se muestra a continuación:

Año de la pérdida	Grupo Rotoplas	Latinoamérica	Argentina	MAC	Brasil	Centro América	Importe actualizado	Año de caducidad
2014	\$ 171,705	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 171,705	2024
2015	-	22,449	-	-	-	-	22,449	2025
2015	-	-	18,167	-	-	-	18,167	2020
2015	-	-	-	-	-	2,044	2,044	2018
2015	-	-	-	50,255	-	-	50,255	2035
2015	-	-	-	-	158,047	-	158,047	No aplica*
Total	\$ 171,705	\$ 22,449	\$ 18,167	\$ 50,255	\$ 158,047	\$ 2,044	\$ 422,667	

* Las pérdidas fiscales en Brasil no tienen un plazo límite para ser aprovechadas, sin embargo, su amortización no puede ser mayor al 30% de los ingresos acumulables.

Nota 26 - Análisis de costos por naturaleza:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Consumos de materia prima y consumibles	\$ 2,223,727	\$ 2,754,937
Costos de instalación	250,681	250,457
Mano de obra directa	181,594	172,875
Energía (luz)	79,736	93,901
Energía (gas)	74,042	111,184
Depreciación	69,231	106,336
Gastos indirectos de fabricación	517,807	547,771
Total	\$ 3,396,818	\$ 4,037,461

Nota 27 - Análisis de gastos de operación por naturaleza:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Remuneración y beneficio a los empleados	\$ 531,352	\$ 443,430
Distribución y logística	428,868	602,673
Publicidad	135,387	99,947
Gastos de viaje	58,155	57,037
Servicios contratados	43,167	27,387
Comisiones	37,351	29,737
Arrendamientos	33,466	31,557
Reparación y mantenimiento	27,434	26,095
Depreciación	21,774	20,827
Combustible y lubricantes	15,597	16,481
Amortización	13,765	10,617
PTU ¹	13,488	10,218
Otros	281,581	440,006

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
31 de diciembre de 2015 y de 2014

Total de gastos \$1,641,385 \$1,816,012

¹ La Compañía está sujeta al pago de la PTU, la cual se calcula aplicando los procedimientos establecidos por la LISR. En 2015 y 2014, la Compañía determinó PTU causada de \$7,227 y \$1,583, respectivamente. De acuerdo con lo establecido por las leyes peruanas, en 2015 y 2014, la Compañía determinó PTU causada de \$6,261 y \$8,635, respectivamente.

Nota 28 - Ingresos y gastos financieros:

	<u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Ingresos financieros</u>		
Intereses ganados	\$116,591	\$ 29,935
Cambios en el valor razonable de activos financieros	<u>10,879</u>	<u>-</u>
	<u>\$127,470</u>	<u>\$ 29,935</u>
 <u>Gastos financieros</u>		
Intereses pagados	\$101,425	\$ 90,075
Pérdida en instrumentos financieros derivados	23,921	28,089
Cambios en el valor razonable de activos financieros	-	23,099
Pérdida por fluctuación cambiaria	<u>88,808</u>	<u>10,837</u>
	<u>\$214,154</u>	<u>\$152,100</u>
	<u>\$ 86,684</u>	<u>\$122,165</u>

Nota 29 - Fideicomiso AAA, compromisos, contingencias y eventos subsecuentes:

Fideicomiso AAA

La Compañía cuenta con el Fideicomiso AAA constituido el 15 de marzo de 2007 con la finalidad fomentar el desarrollo de las empresas mediante la operación de un sistema de otorgamiento de apoyos financieros preferenciales, destinados a los proveedores y distribuidores. El objetivo principal es otorgar financiamiento mediante el descuento electrónico de derechos de cobro elegibles bajo el esquema de cadenas productivas, tanto en moneda nacional como en dólares.

Compromisos:

a. Agencias del gobierno de Brasil

Como se menciona en la Nota 9 Dalka do Brasil celebró diversos contratos con diversas agencias del gobierno de Brasil, mismos que a la fecha de los estados financieros consolidados se encuentran en incumplimiento o retraso de pago por un plazo mayor a 90 días, al respecto la Ley 8666 de Brasil permite a Dalka do Brasil suspensa temporalmente la ejecución o, en su caso, cancele dichos contratos.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2015 y de 2014

Los contratos suspendidos son los siguientes:

<u>Número de contrato</u>	<u>Estado</u>	<u>Porcentaje ejecutado (%)</u>
0.044.00/2013	Brasilia	97
0.214/2013	Minas Gerais	95
0.213.00/2013	Piauí	66
183/2014	Ceará	-
057/2014	Piauí	4

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, la Compañía no ha recibido reclamación alguna en cuanto a la suspensión de los contratos por parte de las agencias de gobierno brasileñas.

b. Arrendamientos

Los arrendamientos operativos se relacionan con los edificios en donde se encuentran las plantas de Perú, Brasil, Argentina, México, Honduras y EUA. Los contratos de arrendamiento operativo contienen cláusulas para revisión de rentas de mercado anualmente. Los contratos no establecen la opción de comprar los locales arrendados a la fecha de expiración de los periodos de arrendamiento.

El análisis de los pagos futuros mínimos derivados de los contratos de arrendamiento es como sigue:

<u>Región</u>	<u>Renta mensual</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Mas de 5 años</u>	<u>Vigencia del contrato</u>
Perú	\$ 380	\$ 4,555	\$ 22,773	\$ -	Febrero 2020
Brasil	469	4,310	1,940		Julio 2019
Argentina	28	257	-		Noviembre 2016
México	1,929	23,148	83,241		Noviembre 2020*
Honduras	24	283	-		Agosto 2016
EUA	<u>724</u>	<u>8,020</u>	<u>35,806</u>	<u>5,216</u>	Febrero 2023
	<u>\$ 3,554</u>	<u>\$40,573</u>	<u>\$143,760</u>	<u>\$ 5,216</u>	

* El 14 de enero de 2015 la Compañía celebró un contrato de arrendamiento con Banco Nacional de México, S. A. por las instalaciones ubicadas en Pedregal 24, piso 19, Col. Molino del Rey, 11040, Ciudad de México, incluyendo las características anteriores.

El contrato de arrendamiento por las instalaciones ubicadas en Paseo de la Reforma 115, piso 18, Col. Lomas de Chapultepec, 11000, Ciudad de México finalizó en marzo de 2015.

Contingencias:

Al 31 de diciembre de 2015 y a la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados adjuntos no se tienen contingencias.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2015 y de 2014

Eventos subsecuentes:

A la fecha de emisión de los estados financieros consolidados adjuntos, no ha habido eventos subsecuentes que pudieran tener un efecto material en los mismos.

A la fecha de emisión de los estados financieros consolidados, los siguientes eventos relevantes han acontecido y no han requerido modificaciones a los estados financieros:

- a. El 4 de marzo de 2016 la Compañía anunció la conclusión de la adquisición de la totalidad de las acciones de la empresa argentina Talsar, S. A., por un total de \$644 millones. Talsar, S. A. es la empresa líder en Argentina dedicada al diseño, fabricación, distribución y comercialización de termo-tanques, calefones y paneles radiantes bajo la marca “Señorial”, y cuenta con una red de más de 700 clientes.

Los detalles de los activos netos adquiridos y el crédito mercantil son los siguientes:

Consideración de la adquisición:

<u>Concepto</u>	<u>Importe</u>
Efectivo pagado	\$ 528,176
Contraprestación contingente	26,846
Consideración diferida	<u>89,486</u>
Consideración total de la adquisición	644,508
Valor razonable de los activos adquiridos	<u>93,732</u>
Crédito mercantil	<u>\$ 550,776</u>

El crédito mercantil se origina por la sólida posición y rentabilidad comercial de la sociedad Talsar, S.A. en el nicho de mercado de termo-tanques, calefones y paneles radiantes.

Los activos y los pasivos que surgen de la adquisición, determinados de manera provisional, son los siguientes:

<u>Valor razonable</u>	<u>Importe</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 26,919
Clientes - Neto de estimación para cuentas incobrables	56,098
Deudores diversos y otras cuentas por cobrar	2,891
Impuesto sobre la renta a favor	19,235
Otros Impuestos por recuperar	4,610
Inventarios	57,615
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	18,037
Depreciación Acumulada de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	(4,847)
Proveedores	(18,944)
Remuneraciones por Pagar	(22,232)
Impuestos a la utilidad por pagar	(39,562)
IVA pendiente de cobro	(1,313)
Otras cuentas por pagar	<u>(4,775)</u>
Activos netos identificables	<u>\$ 93,732</u>

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2015 y de 2014

b. Advance Innovation Center

Como se menciona en la Nota 14 la Compañía había pagado hasta el 31 de diciembre la cantidad de Dls.1,000,000 por concepto de una nota convertible (*Convertible Promissory Note*).

El 9 de marzo de 2016 la Compañía, celebró un contrato de compra de unidades a través de su subsidiaria MAC con AIC, donde sujeto al cumplimiento de los términos y condiciones del acuerdo de suscripción, la compra y venta de los intereses adquiridos contemplados tomará lugar. A la fecha de emisión de estos estados financieros no se han concluido los términos y condiciones de este acuerdo.

Al momento de que estos términos y condiciones se concluyan la Compañía, en el caso de ejercer la opción de conversión de los intereses adquiridos el 18 de noviembre de 2015, en conjunto con un desembolso que se realizaría por Dls. 5,000,000, sobre un 15.44% de los intereses de suscripción de AIC.

Adicionalmente, la Compañía firmó un *Unit Purchase Agreement* en el cual se establece una opción de compra con fecha de ejercicio a dos años de la fecha de cierre y sería por un monto de Dls.10,360,000 el cual no se ha iniciado a la fecha de estos estados financieros consolidados.

Nota 30 - Autorización de la emisión de los estados financieros consolidados:

Los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas fueron autorizados, para su emisión el 19 de abril de 2016, por los funcionarios que firman al calce de los estados financieros básicos y sus notas.

Carlos Rojas Mota Velasco
Presidente Ejecutivo

Mario A. Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas