

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	24
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	32
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	34
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	35
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	37
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	39
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior	42
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	45
[700002] Datos informativos del estado de resultados	46
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	47
[800001] Anexo - Desglose de créditos	48
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	50
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	51
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	52
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	66
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos	70
[800500] Notas - Lista de notas.....	71
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	148
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	166

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

Resultados del Cuarto Trimestre 2020 y del Año Completo – Dictaminado

Grupo Rotoplas S.A.B. de C.V. (BMV: AGUA*) (“Rotoplas”, “la Compañía”), empresa líder en América en soluciones de agua, reporta sus resultados auditados del cuarto trimestre y acumulados de enero a diciembre. La información ha sido preparada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (“IFRS” por sus siglas en inglés).

Hitos año completo 2020

Cifras en millones de pesos mexicanos

- ④ Rotoplas cierra un año con cifras récord desde que se fundó la compañía, registrando **máximos** en **ventas, EBITDA Ajustado y utilidad neta**.
- ④ A pesar de la incertidumbre y volatilidad ocasionada por la pandemia se logra cumplir el **100%** de la **guía de resultados** al mercado.
- ④ En el año se alcanzó el objetivo principal del programa de transformación **Flow** al registrar un **ROIC** de 12.4%, cifra 240 pb **superior al costo de capital**.
- ④ Las **ventas netas** incrementan 11.0% por la fortaleza del segundo semestre en el que se registraron ventas récord por dos trimestres consecutivos, así como un crecimiento de doble dígito en todos los países durante el último trimestre, compensando el impacto operativo por la pandemia de marzo a junio.
 - Las **ventas de productos** crecen 12.1% en el año impulsadas por una mayor demanda de agua relacionada con el cambio de hábitos de los consumidores, así como por el lanzamiento al mercado de nuevas soluciones y por el crecimiento del comercio en línea.
 - Las **ventas de servicios** en el año decrecen 2.1% por el retraso en la ejecución y/o cierre de contratos de bebederos y de plantas de tratamiento y reciclaje de agua por la crisis sanitaria. *bebbia* registra ventas récord y duplica su base de clientes.
- ④ El **EBITDA ajustado**⁽¹⁾ en el año incrementa 4.8% y alcanza un **margen** de 18.2% aun considerando un impacto de Ps. 160 millones relacionado con restricciones operativas y gastos para la salud y seguridad del personal ante la pandemia.
- ④ La **utilidad neta antes de operaciones discontinuadas** alcanza niveles récord con un incremento de 52.0% en el año. Adicionalmente, el **ciclo de conversión de efectivo** se optimizó en 17 días y el **apalancamiento** Deuda Neta/EBITDA Aj. cerró en 0.6x.
- ④ En el 2020 Rotoplas (AGUA*) fue la quinta emisora con **mejor desempeño** de la Bolsa Mexicana de Valores con un rendimiento superior al 70%.

Cifras relevantes

Cifras en millones de pesos mexicanos

	4T20	4T19 ¹	Δ %	12M20 ¹	12M19 ¹	Δ %
Estado de Resultados						
Ventas Netas	2,450	2,036	20.3%	8,644	7,790	11.0%
<i>Margen bruto</i>	41.6%	42.9%	(1.3) pb	41.6%	42.8%	(1.2) pb
Utilidad de operación	315	317	(0.6%)	1,047	1,175	(10.9%)
<i>Margen operativo</i>	12.8%	15.6%	(2.7) pb	12.1%	15.1%	(3.0) pb
EBITDA	404	400	1.1%	1,397	1,496	(6.6%)
EBITDA Ajustado ²	476	402	18.4%	1,575	1,502	4.8%
<i>Margen EBITDA Aj.</i>	19.4%	19.7%	(.3) pb	18.2%	18.3%	(.1) pb
Ut. Neta antes de op. discontinuadas	66	32	NA	569	374	52.0%
<i>Margen neto</i>	2.7%	1.6%	1.1) pb	6.6%	4.8%	1.8) pb
Ut. Neta después op. discontinuadas	60	(30)	NA	404	52	NA
Balance General e indicadores clave						
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,092	1,848	67.3%			
Deuda con costo	4,117	2,935	40.3%			
Deuda Neta / EBITDA U12M	0.7 x	0.7 x	-			
ROIC	12.4%	9.8%	260 pb			

¹ Para efectos de comparabilidad, las cifras varían contra lo reportado ya que excluyen las operaciones del negocio de productos en Brasil al considerarlas discontinuadas por su venta en mayo de 2020. Este ajuste resta a las ventas netas Ps. 56 millones en 12M20, Ps. 72 millones en 4T19 y Ps. 89 millones en 12M19. Adicionalmente, incrementa el EBITDA Ajustado en Ps. 13 millones para 12M20, en Ps. 18 millones para 4T19 y en Ps. 89 millones para 12M19.

² El EBITDA Ajustado considera: utilidad de operación más depreciación y amortización más gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). En el 4T20 considera Ps. 71 millones de gasto Flow y Ps. 1 millón de donativos y en el 4T19 considera Ps. 2 millones de donativos. De forma acumulada considera Ps. 167 millones de gastos Flow y Ps. 10 millones por donativos en 2020 así como Ps. 6 millones por donativos en 2019.

Guía de Resultados

En diciembre de 2020 se dio a conocer la guía para el año 2021 y el plan de negocios para los próximos 5 años (2021 – 2025).

Métrica	Guía 2020	Resultado 2020	Guía 2021	Objetivo 2025
Crecimiento en ventas netas	≥ 10.0%	11.0%	≥ 10.0%	2x ventas (vs 2020)
Margen EBITDA Ajustado	≥ 18.0%	18.2%	≥ 19.0%	≥ 20.0%
Deuda Neta/EBITDA Aj.	≤ 2.0x	0.7x	≤ 2.0x	≤ 2.0x
ROIC	ROIC ≥ WACC	12.4% > 10.0%	ROIC = WACC + 100 pb	ROIC ~20%

[1] El EBITDA Ajustado considera: utilidad de operación más depreciación y amortización más gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). En el 4T20 considera Ps. 71 millones de gasto Flow y Ps. 1 millón de donativos y en

el 4T19 considera Ps. 2 millones de donativos. De forma acumulada considera Ps. 167 millones de gastos Flow y Ps. 10 millones por donativos en 2020 así como Ps. 6 millones por donativos en 2019.

Mensaje del Director General

Estimados inversionistas,

Me da mucho orgullo compartir que el esfuerzo de todos los que conformamos la familia Rotoplas ha rendido frutos ya que además de haber cumplido con la guía de resultados y de registrar cifras récord en la historia de la compañía, logramos el objetivo de generación de valor sustentable de *Flow* al incrementar el ROIC por arriba del costo de capital. Adicionalmente, estoy muy satisfecho por haber cumplido con nuestro propósito de mejorar la vida de las personas a través de soluciones sustentables en un año atípico.

Los desafíos que afrontamos como comunidad global en 2020 nos confirman que participamos en la industria correcta aportando soluciones para cada etapa del ciclo del agua, desde captación pluvial, almacenamiento y conducción, hasta tratamiento, reciclaje y purificación. Asimismo, comprobamos que nuestra propuesta de valor integral está alineada a macrotendencias con gran potencial de crecimiento y que a través de nuestras marcas líderes y de una combinación de modelos de negocios que han probado ser exitoso podremos continuar creando valor.

Durante el 2021 mantendremos el enfoque en el bienestar de las personas que conforman nuestros grupos de interés, en la estabilidad del flujo de efectivo y en la evolución continua que supone *Flow*. Asimismo, trabajaremos para mantener altos estándares en materia de sustentabilidad.

A finales del año pasado lanzamos el plan de negocios 2021-2025 para un crecimiento sostenible, hoja de ruta con la que nos planteamos duplicar las ventas y mejorar rentabilidad. Esto con un enfoque de capitalismo consiente donde ponemos al mismo nivel de prioridad a las personas, la rentabilidad y al planeta.

Mi más sincero agradecimiento por su interés y confianza durante este año y desde el inicio de *Flow*. Los invito a que nos sigan apoyando para continuar creando valor compartido.

Finalmente, aprovecho para reiterar nuestros compromisos Rotoplas:

- ④ Estar guiados por el propósito de servir mejor a nuestros clientes y comunidades.
- ④ Alinearnos a las mejores prácticas ambientales, sociales y de gobernanza (ASG).
- ④ Crear valor para nuestros accionistas a través de un crecimiento sostenible.
- ④ Promover el bienestar de la sociedad y salvaguardar nuestro planeta.
- ④


Carlos Rojas Aboumrad
Director General

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

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

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

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

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

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

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

Información sobre los recursos

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

En 2017 emitió el primer bono sustentable de América Latina⁽⁴⁾; mismo que contó con dos emisiones (respectivamente con claves de pizarra AGUA 17X Y 17-2X), por un total de \$2,000 millones de pesos; en 2018 se realizó una reapertura de la segunda emisión por \$1,000 millones de pesos adicionales.

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

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

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

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

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

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

- Informe Anual 2019 - https://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/reporte-anual/2019/IA_rotoplas_2019.pdf
- Informe Anual 2018 (página 22) <https://rotoplas.com/inversionistas/informacion-financiera/>
- Informe Anual 2017 (página 15) https://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/reporte-anual/2017/IA_Rotoplas_2017_FINAL.pdf

Riesgos y relaciones más significativos

Grupo Rotoplas reconoce los riesgos del entorno que podrían afectar la forma actual de operación. En la página del Informe Anual Integrado 2019 página 88-90 se puede encontrar una tabla de los riesgos más relevantes y su clasificación en económicos, sociales y ambientales.

https://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/reporte-anual/2019/IA_rotoplas_2019.pdf

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

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

Acciones de Rotoplas ante COVID-19

Rotoplas continúa con la implementación de iniciativas para apoyar el combate a la propagación del COVID-19 en los diferentes países en los que opera.

Nivel Operativo

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

Estatus operativo:

País o región	Operaciones 1T-3T20	Operaciones 4T20
México	Operación continua	Continua en todas las regiones
Argentina	Cierre o limitación de operaciones durante 33 días en el primer semestre. Durante el tercer trimestre se tuvo limitación operativa exclusivamente en la planta de mejoramiento equivalente al cierre de 16 días	
Estados Unidos	Operación continua	
Perú	Cierre de operaciones durante 81 días	
Centroamérica	Cierre de planta Guatemala por 5 días y de los Centros de Distribución en Honduras por 42 días, Costa Rica 28 días y El Salvador 16 días	

Compromiso con grupos de interés durante el cuarto trimestre

Rotoplas, en alianza con la Cruz Roja Mexicana y Harpic desarrollaron acciones dentro de la central de abastos en la Ciudad de México como la instalación de un Hospital de Campo para la aplicación de pruebas de diagnóstico y toma de signos vitales; pláticas de prevención y medidas de higiene; sanitización periódica de los baños, instalación de estaciones de lavamanos como medida sanitaria y colocación de carteles con información preventiva en puntos clave.

Para abordar una de las vulnerabilidades más importantes que padecen las viviendas en Argentina, Rotoplas se sumó a la iniciativa “Más que un baño” de Hábitat para la Humanidad, donando productos de conducción y entregando sets de materiales a cincuenta familias para mejorar las condiciones de sus baños.

Programa de transformación *Flow*

Durante el tercer trimestre de 2019 Rotoplas inició el programa de transformación “*Flow*” para enfocar el negocio hacia la creación de valor económico y el crecimiento sostenible. La estrategia está fundamentada en iniciativas divididas en tres pilares:

A. Rentabilidad del portafolio actual

-palancas de ingreso, costo, gasto y capital de trabajo

B. Crecimiento y Ejecución

-mejorar calidad de ejecución de oportunidades y mejorar decisiones de asignación de capital

C. Cultura y Salud Organizacional

-liderazgo, disciplina operativa, desarrollo de talento, rendición de cuentas y clima organizacional

En agosto 2019 se definió como objetivo principal el “lograr un ROIC mayor al costo de capital en menos de 18 meses”. Dicho objetivo se alcanzó al cierre de diciembre 2020 con un ROIC superior al costo de capital en 240 pb.

Adicionalmente, en 2020 el programa *Flow* obtuvo los siguientes resultados:



Después de 16 meses en operación, Flow se ha vuelto la nueva forma de operar y ha generado la disciplina interna necesaria para evolucionar el negocio y alcanzar los objetivos planteados para los siguientes cinco años (ver sección de Guía de Resultados).

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

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

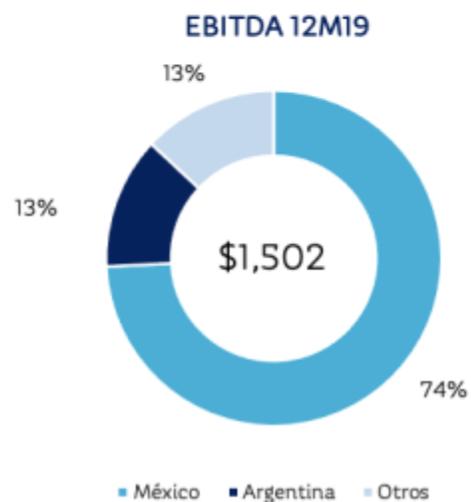
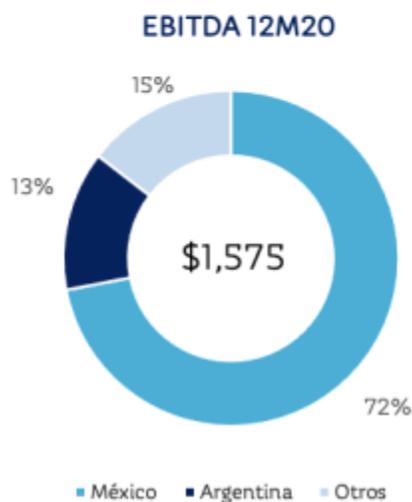
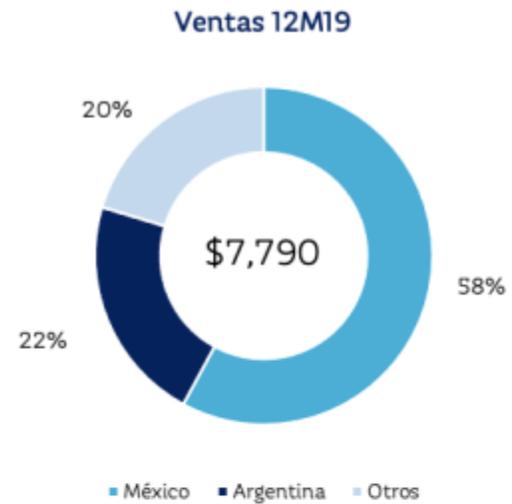
Análisis del Estado de Resultados

Ventas y EBITDA Ajustado por país y solución

(cifras en millones de pesos mexicanos)

	4T20	4T19 ¹	Δ %	12M20 ¹	12M19 ¹	Δ %
Ventas						
México	1,300	1,166	11.5%	4,953	4,511	9.8%
<i>% del total</i>	53%	57%	(430) pb	57%	58%	(60) pb
Argentina	602	484	24.5%	1,669	1,694	(1.5%)
<i>% del total</i>	25%	24%	90 pb	19%	22%	(240) pb
Otros	549	387	41.8%	2,022	1,585	27.6%
<i>% del total</i>	22%	19%	340 pb	23%	20%	300 pb
Total	2,450	2,036	20.3%	8,644	7,790	11.0%
Productos	2,288	1,824	25.4%	8,033	7,166	12.1%
<i>% del total</i>	93%	90%	380 pb	93%	92%	90 pb
Servicios	163	212	(23.1%)	611	624	(2.1%)
<i>% del total</i>	7%	10%	(380) pb	7%	8%	(90) pb
Total	2,450	2,036	20.3%	8,644	7,790	11.0%

	4T20	4T19 ¹	Δ %	12M20 ¹	12M19 ¹	Δ %
EBITDA Ajustado²						
México	319	264	20.7%	1,133	1,115	1.7%
<i>Margen EBITDA Aj.</i>	24.5%	22.7%	180 pb	22.9%	24.7%	(180) pb
Argentina	80	92	(12.5%)	213	191	11.0%
<i>Margen EBITDA Aj.</i>	13.4%	19.0%	(560) pb	12.7%	11.3%	140 pb
Otros	77	46	67.0%	229	196	16.9%
<i>Margen EBITDA Aj.</i>	14.0%	11.9%	210 pb	11.3%	12.3%	(100) pb
Productos	473	378	25.1%	1,583	1,441	9.8%
<i>Margen EBITDA Aj.</i>	20.7%	20.7%	.0 pb	19.7%	20.1%	(40) pb
Servicios	3	24	(87.5%)	(8)	61	NA
<i>Margen EBITDA Aj.</i>	18%	11.3%	(950) pb	(14%)	9.8%	(120) pb
Total	476	402	18.4%	1,575	1,502	4.8%



EBITDA Ajustado

	4T20	4T19	12M20	12M19
EBITDA	404	400	1,397	1,496
Gastos implementación Flow	71	-	167	-
Donativos	1	2	10	6
EBITDA Ajustado	476	402	1,575	1,502

A partir del segundo trimestre de 2020 se comenzaron a reconocer gastos de “única vez” por la implementación del programa *Flow*. Son gastos no recurrentes que tienen beneficios de corto y largo plazo en ingreso, gasto, capital de trabajo y en la cultura organizacional para garantizar el cambio permanente.

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

El EBITDA después de ajustar partidas no recurrentes alcanzó un nivel récord desde que se fundó la compañía con un crecimiento de 4.8% comprado con el año anterior llegando a Ps. 1,575 millones. Durante 2020 se tuvo un impacto global por COVID-19 de Ps. 160 millones, sin dicho efecto el EBITDA Ajustado hubiese incrementado 15.5%.

Adicionalmente, los gastos destinados a la expansión de *bebbia* y al desarrollo de nuevos negocios como *rieggo* en México y a plantas de tratamiento en Brasil impactaron al EBITDA.

Flow contribuyó con Ps. 371 millones al EBITDA anual, 23.5% del monto total,

-México

Las **ventas netas** en el trimestre crecen 11.5% y 9.8% en el año. En ambos periodos el incremento de doble dígito en productos compensó la debilidad en servicios.

Las ventas de productos se vieron beneficiada por el cambio en los hábitos de consumo de la población, la oferta de nuevas soluciones de almacenamiento y conducción, así como campañas promocionales, logrando así incrementar participación de mercado y mantener liderazgo.

Para mayor detalle de las ventas de servicios por favor dirigirse a la sección de *Resumen por productos y servicios*.

-Argentina

Las **ventas netas** en el trimestre alcanzaron un incremento de 24.5%, impulsado por crecimientos doble dígito en las tres categorías. Almacenamiento y conducción registraron el mejor segundo semestre en la historia de la Compañía, incrementando participación de mercado.

Durante el trimestre se abrieron nuevos canales de venta y maduraron estrategias de venta cruzada entre categorías. Asimismo, se dio prioridad a la venta de exportación, que representa el 5% del total de las ventas.

Las **ventas netas acumuladas** crecieron 32.0% en moneda local, sin embargo, la depreciación de la moneda ocasionó que las ventas decrezcan 1.5% en pesos mexicanos.

En el año destaca la integración de los tres negocios bajo una estrategia única, el lanzamiento de productos de categorías complementarias, así como la consolidación del posicionamiento en el mercado de exportación.

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

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

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

Como resultado de lo anterior, en el 4T20 y de forma acumulada el impacto de la reexpresión resulta en un incremento de Ps. 28 y Ps. 88 millones de pesos respectivamente en el gasto financiero impactando negativamente el Resultado Integral de Financiamiento. Después de considerar impuestos la afectación a la utilidad neta asciende a Ps. 29 y Ps. 99 millones respectivamente.

-Otros

Las **ventas netas** de otros países (Estados Unidos, Perú, Guatemala, El Salvador, Costa Rica, Honduras, Nicaragua y Brasil) alcanzaron Ps. 549 millones en el trimestre, un incremento de 41.8% vs el 4T19. De forma acumulada, las **ventas netas** incrementaron 27.6% para alcanzar Ps. 2,022 millones.

En **Estados Unidos de América**, las ventas crecen doble dígito tanto en el año como en el trimestre impulsadas por la migración al consumo a través de plataformas digitales y por el incremento en el tiempo que pasan las familias en casa, elevando la demanda de almacenamiento de agua. Durante el año se atendieron a más de 25,000 clientes.

En **Perú** las ventas tuvieron un crecimiento doble dígito tanto en el trimestre como en el año por un aumento en la demanda de soluciones de agua para cubrir las necesidades de higiene y salud. La recuperación de volúmenes los últimos dos trimestres del año y el desarrollo de la categoría de conducción durante el año contrarrestaron el cierre de operaciones por 81 días el primer semestre.

En **Centroamérica**, todos los países presentan crecimientos doble dígito en el trimestre y la región en su conjunto incrementa doble dígito en el año, ganando participación de mercado y mejorando el posicionamiento de marca. Esto como resultado de la incorporación de nuevas soluciones al portafolio y de la diversificación de cartera por la incorporación de nuevos clientes.

En **Brasil**, como parte de las iniciativas de rentabilidad de *Flow*, en el mes de mayo se cerró la venta de la unidad de productos con el objetivo mejorar la perspectiva de crecimiento y rentabilidad con la transformación del enfoque de Rotoplas en Brasil de productos a servicios, esto a través del desarrollo del negocio de plantas de tratamiento y reciclaje de agua. Durante el tercer trimestre empezaron a operar las primeras plantas de tratamiento.

Resumen por Productos y Servicios – Ventas y EBITDA

Las transacciones con gobierno representaron el 5.2% de las ventas durante el trimestre y 5.3% en el año. Dicho porcentaje es menor al lineamiento interno de mantener esta exposición por debajo del 10% de los ingresos totales del Grupo.

-Productos

Las **ventas netas** de productos crecieron 25.4% en el trimestre y 12.2% en el año. Dichos incrementos obedecen a una mayor demanda de agua relacionada con nuevos patrones de comportamiento de los consumidores. Se ha observado un incremento en la frecuencia del lavado personal por higiene y en el tiempo de permanencia en casa implicando mayor necesidad de almacenamiento de agua. Asimismo, la preferencia de compra a través de canales digitales ha exponenciado el crecimiento del comercio en línea.

El lanzamiento de nuevas soluciones de almacenamiento y conducción, la mejora en la eficiencia de la fuerza de ventas y la ampliación de oferta local con productos complementarios que ya se ofrecían en otras regiones, también contribuyeron al incremento en ventas.

-Servicios

Las **ventas de servicios** decrecen 23.1% en el trimestre y 2.1% en el año como resultado de una disminución en los ingresos de bebederos por una lenta ejecución de contratos ante el cierre de escuelas en México por la pandemia. Adicionalmente, se ha aplazado el cierre de contratos de plantas de tratamiento y reciclaje de agua principalmente con clientes del sector turístico y comercial.

En Brasil comenzaron a operar las 3 primeras plantas de tratamiento de agua durante el tercer trimestre del año y en México algunas plantas de tratamiento pasaron a la fase de mantenimiento durante el segundo semestre, disminuyendo su facturación mensual por unidad.

bebbia continúa registrando ventas récord y duplicó su base de clientes comparada con 2019 alcanzando más de 44,500 unidades instaladas. Adicionalmente, *rieggo* registró las primeras ventas en el cuarto trimestre.

Utilidad Bruta

El **margen bruto** alcanzó 41.6% en el 4T20 comparado con 42.9% en el 4T19, representando una contracción de 130 pb ocasionada principalmente por el pago de personal adicional y de horas extra para poder cumplir con los protocolos de sanidad.

De forma acumulada el **margen bruto** fue de 41.6%, una contracción de 120 pb comparado con el mismo periodo del año anterior debido a la suspensión de actividades en algunas plantas de manufactura durante el primer semestre por la pandemia.

Utilidad de Operación

La **utilidad de operación** asciende a Ps. 315 millones en el trimestre y a Ps. 1,047 millones de manera acumulada, cifras 0.5% y 10.9% menores a las registradas en 2019 respectivamente.

Durante el trimestre se reconocieron gastos por la ejecución del programa *Flow* por Ps. 71 millones y Ps. 26 millones para la implementación de protocolos de sanidad ante la pandemia. Sin considerar estos gastos no recurrentes, el gasto operativo en el trimestre hubiese incrementado 9.0%, cifra menor al crecimiento en ventas de 20.3%.

De forma acumulada se registraron gastos de ejecución de *Flow* por Ps. 167 millones, gastos de adopción de medidas de seguridad e higiene por Ps. 40 millones y Ps. 10 millones por donativos. Sin dichos montos el gasto operativo hubiese incrementado 8.1%, cifra menor al 11.0% de crecimiento en ventas, demostrando apalancamiento operativo.

Resultado Integral de Financiamiento

El **Resultado Integral de Financiamiento** del 4T20 fue un gasto de Ps. 258 millones. Los gastos financieros obedecen principalmente al pago de intereses sobre el bono sustentable AGUA 17-2X por Ps. 86 millones, pérdidas cambiarias por Ps. 140 millones y el efecto por posición monetaria en Argentina de Ps. 28 millones.

El **Resultado Integral de Financiamiento acumulado** fue un gasto de Ps. 203 millones, comparado con un gasto de Ps. 551 millones en el mismo periodo del año anterior. Este resultado es 63.2% menor gracias a un beneficio acumulado por las ganancias en instrumentos financieros derivados del primer trimestre por Ps. 372 millones.

Impuesto a la Utilidad

El **impuesto a la utilidad** para el cuarto trimestre representó un monto a favor de Ps. 8 millones debido a un beneficio por impuestos diferidos en Argentina, que compara con un egreso de Ps. 128 millones en el 4T19. De forma acumulada, el impuesto registrado fue de Ps. 277 millones comparado con Ps. 251 millones en el mismo periodo de 2019.

Resultado Neto

El resultado **neto antes de operaciones discontinuadas** fue una utilidad de Ps. 66 millones.

La **utilidad neta acumulada antes de operaciones discontinuadas** asciende a Ps. 569 millones impulsada principalmente por los sólidos resultados operativos del segundo semestre y a las ganancias en instrumentos financieros del primer trimestre.

Estado de Resultados

(Cifras no auditadas, millones de pesos mexicanos)

	4T20	4T19 ¹	Δ %	12M20 ¹	12M19 ¹	Δ %
Ventas Netas	2,450	2,036	20.3%	8,644	7,790	11.0%
Costo de Venta	1,431	1,163	23.1%	5,045	4,455	13.2%
Utilidad Bruta	1,019	874	16.7%	3,600	3,335	7.9%
<i>Margen de Utilidad Bruta</i>	<i>41.6%</i>	<i>42.9%</i>	<i>(130) pb</i>	<i>41.6%</i>	<i>42.8%</i>	<i>(120) pb</i>
Gastos de Operación	704	557	26.5%	2,553	2,160	18.2%
Utilidad de Operación	315	317	(0.6%)	1,047	1,175	(10.9%)
<i>Margen de Utilidad de Operación</i>	<i>12.8%</i>	<i>15.6%</i>	<i>(280) pb</i>	<i>12.1%</i>	<i>15.1%</i>	<i>(300) pb</i>
Resultado Integral del Financiamiento	(258)	(158)	63.2%	(203)	(551)	(63.2%)
Ingresos Financieros	25	93	(73.0%)	484	91	NA
Gastos Financieros	(283)	(25)	12.7%	(687)	(642)	7.1%
Utilidad antes de Impuestos	58	160	(63.5%)	846	625	35.3%
Impuestos	(8)	128	NA	277	251	10.5%
Utilidad Neta antes op. discontinuadas	66	32	NA	569	374	52.0%
<i>Margen de Utilidad Neta</i>	<i>2.7%</i>	<i>1.6%</i>	<i>110 pb</i>	<i>6.6%</i>	<i>4.8%</i>	<i>180 pb</i>
EBITDA Ajustado²	476	402	18.4%	1,575	1,502	4.8%
<i>Margen</i>	<i>19.4%</i>	<i>19.7%</i>	<i>(30) pb</i>	<i>18.2%</i>	<i>19.3%</i>	<i>(110) pb</i>
Utilidad (Pérdida) por op. discontinuadas	(6)	(62)	(90.7%)	(165)	(322)	(48.9%)
Utilidad (Pérdida) después op. discontinuadas	60	(30)	NA	404	52	NA

¹ Para efectos de comparabilidad, las cifras varían contra lo reportado ya que excluyen las operaciones del negocio de productos en Brasil al considerarlas discontinuadas por su venta en mayo de 2020. Ps. 56 millones en 12M20, Ps. 72 millones en 4T19 y Ps. 89 millones en 12M19. Adicionalmente, incrementa el EBITDA Ajustado en Ps. 13 millones para 12M20, en Ps. 18 millones para 4T19 y en Ps. 89 millones para 12M19.

² El EBITDA Ajustado considera: utilidad de operación más depreciación y amortización más gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). En el 4T20 considera Ps. 71 millones de gasto Flow y Ps. 1 millón de donativos y en el 4T19 considera Ps. 2 millones de donativos. De forma acumulada considera Ps. 167 millones de gastos Flow y Ps. 10 millones por donativos en 2020 así como Ps. 6 millones por donativos en 2019.

¹ Para efectos de comparabilidad, las cifras varían contra lo reportado ya que excluyen las operaciones del negocio de productos en Brasil al considerarlas discontinuadas por su venta en mayo de 2020. Ps. 56 millones en 12M20, Ps. 72 millones en 4T19 y Ps. 89 millones en 12M19. Adicionalmente, incrementa el EBITDA Ajustado en Ps. 13 millones para 12M20, en Ps. 18 millones para 4T19 y en Ps. 89 millones para 12M19.

² El EBITDA Ajustado considera: utilidad de operación más depreciación y amortización más gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). En el 4T20 considera Ps. 71 millones de gasto Flow y Ps. 1 millón de donativos y en el 4T19 considera Ps. 2 millones de donativos. De forma acumulada considera Ps. 167 millones de gastos Flow y Ps. 10 millones por donativos en 2020 así como Ps. 6 millones por donativos en 2019.

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

CapEx

(Millones de pesos mexicanos)

	Dic-20	%	Dic-19	%	Δ %
México	138	47%	257	78%	(46.3%)
Argentina	79	27%	44	13%	79.9%
Otros	74	25%	29	9%	NA
Total	291	100%	329	100%	(11.7%)

Las **inversiones de capital** realizadas en el 2020 representaron el 3.4% de las ventas anuales y presentan una disminución de 11.7% comparadas con el año anterior. Sin embargo, con una menor inversión se alcanzó un crecimiento en ventas superior al 10%.

La inversión de capital incluye los siguientes proyectos:

- Ps. 37 millones destinados a la construcción de nuevas plantas de tratamiento y reciclaje de agua en México y Ps. 51 millones en Brasil, lo que representa el 30% del monto total del Grupo.
- La inversión en Argentina incluye Ps. 24 millones destinados a mejoras en el negocio de conducción y Ps. 20 millones para mejoras relacionadas con la capacidad productiva de la planta de calentadores.

-Dentro de Otros se incluyen Ps. 18 millones asignados a mejoras tecnológicas para la plataforma de comercio en línea en Estados Unidos.

Balance General

Deuda

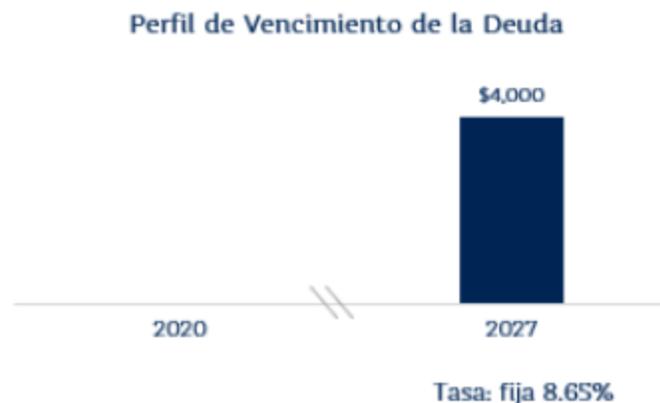
(Millones de pesos mexicanos)

	Dic-20	Dic-19	Δ %
Deuda Total	4,117	2,935	40.3%
Deuda con costo a Corto Plazo	63	606	(89.6%)
Deuda con costo a Largo Plazo	4,054	2,329	74.1%
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3,092	1,848	67.3%
Deuda Neta	1,024	1,087	(5.8%)

Perfil de Vencimiento de la Deuda

La deuda corresponde principalmente al Bono Sustentable AGUA 17-2x por un monto de Ps. 4,000 millones de pesos mexicanos, tasa fija de 8.65% y vencimiento en junio 2027.

Al 31 de diciembre de 2020 la cobertura de intereses (EBITDA Ajustado U12M/pago intereses U12M) asciende a 4.6x.



Capital de Trabajo

(Días)

	Dic-20	Dic-19	Δ días
Días Inventario	65	66	(1)
Días Cartera	37	60	(24)
Días Proveedores	56	64	(8)
Ciclo Conversión Efectivo	45	62	(17)

La disminución de 17 días en el **ciclo de conversión de efectivo** obedece a una mejora en la gestión del capital de trabajo.

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

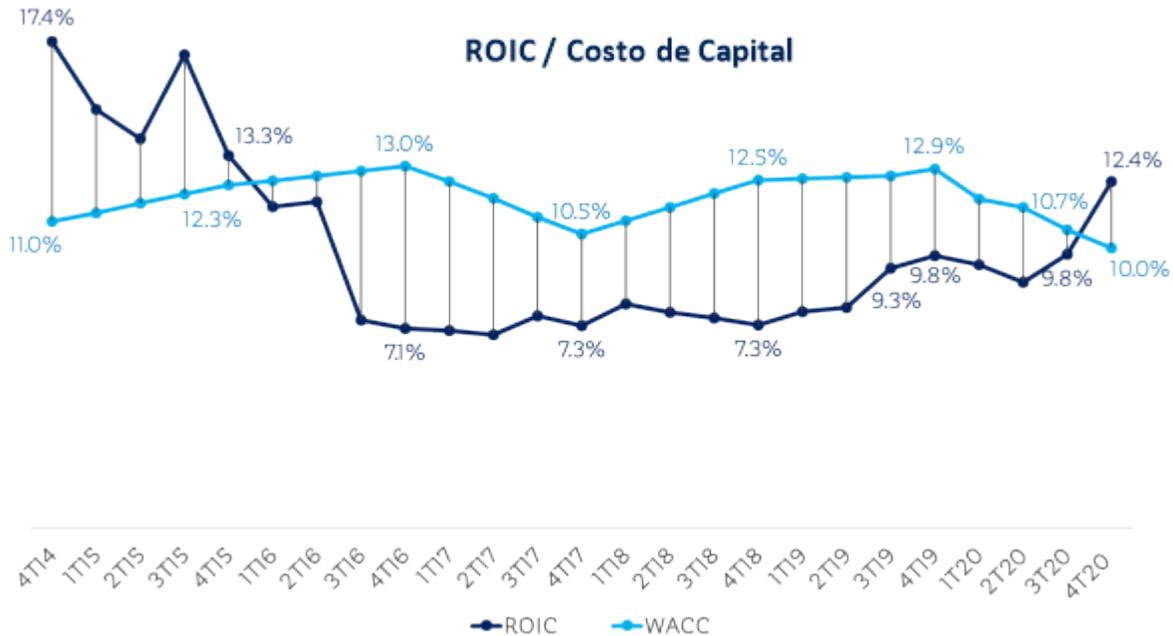
Razones Financieras

(UPA en pesos mexicanos)

	12M20	12M19	Var (%)
Deuda Neta / EBITDA Aj	0.7 x	0.7 x	-
Pasivo Total / Capital Contable	1.0 x	0.8 x	0.2 x
Utilidad Neta por Acción*	1.17	0.77	52.0%

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

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



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

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

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

Este trimestre, con la ejecución y maduración de diversas iniciativas, se logró cumplir el objetivo registrando un ROIC superior al costo de capital en 240 pb y cumpliendo con el lineamiento de regresar a la creación de valor económico antes del primer trimestre de 2021.

Instrumentos Financieros Derivados

(Millones de pesos mexicanos)

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

Al 31 de diciembre de 2020, el valor de mercado de las posiciones de Grupo Rotoplas fue:

Tipo de Instrumento	Valor de Mercado
Forward	123.7

Colaboradores

Al 31 de diciembre de 2020 el número total de colaboradores fue de 3,322 cifra 0.7% mayor que al cierre del 4T19.

Ambiental, Social y Gobernanza (ASG)

Durante el trimestre se desarrollaron las siguientes iniciativas:

- ④ Por primera ocasión Rotoplas participó en el llenado del cuestionario de **Carbon Disclosure Project (CDP)** y recibió los resultados que la califican dentro de la categoría “B”, en una escala de A a F; esto significa que Grupo Rotoplas maneja temas climáticos a través de acciones coordinadas, ubicándose por encima de la media regional.
- ④ Se realizó el primer **Foro Virtual de Tendencias de la Construcción**, con el objetivo de brindar capacitación acerca de arquitectura y diseño sustentable en México.
- ④ Se continuó con el “Programa de Agua para Zonas Afectadas” reorientando su propósito a la nueva emergencia sanitaria bajo el nombre de **“PAZA C-19”**.
- ④ Se llevó a cabo la **actualización del estudio de materialidad** y para dicho proceso se tomaron en cuenta la metodología propuesta por el **GRI (Global Reporting Initiative)** así como la de **SASB (Sustainability Accounting Standards Board)** para poder tener un enfoque que contemple todos los grupos de interés y también un enfoque de riesgos financieros.

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

Comportamiento de la Acción y Programa de Recompra de Acciones

	2020	2019	Var (%)
Precio de cierre	27.35	16.06	70.3%
Importe promedio USD ('000)	389	366	6.2%
P/VL	2.1x	1.2 x	-
EV/EBITDA	9.1x	5.9 x	-

Reembolsos de capital en el 2020:

- ④ Mayo - \$0.40 pesos por acción en efectivo y la entrega de una acción AGUA* que se encontraba en tesorería de la emisora por cada 35 acciones en tenencia.
- ④ Noviembre – la entrega de una acción AGUA* que se encontraba en tesorería por cada 18 acciones en tenencia.

Al 31 de diciembre la emisora tenía en tesorería 23.8 millones de acciones equivalentes a un monto invertido de Ps. 417 millones. A la fecha no se han cancelado acciones en tesorería.

Balance General

(millones de pesos mexicanos)

	Dic-20	Dic-19	Δ %
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3,092	1,848	67.3%
Cuentas por Cobrar	1,430	1,709	(16.4%)
Inventarios	833	894	(6.9%)
Otros Activos Circulantes	636	589	7.9%
Activo Circulante	5,990	5,041	18.8%
Propiedad, Planta y Equipo - Neto	2,321	2,480	(6.4%)
Otros Activos a Largo Plazo	4,302	3,909	10.0%
Activo Total	12,613	11,430	10.3%
Deuda con costo a Corto Plazo	63	606	(89.6%)
Proveedores	669	349	91.9%
Otras Cuentas por Pagar	1,010	1,265	(20.2%)
Pasivo a Corto Plazo	1,742	2,221	(21.6%)
Deuda con costo a Largo Plazo	4,054	2,329	74.1%
Otros Pasivos a Largo Plazo	523	470	11.3%
Pasivo Total	6,318	5,019	25.9%
Capital Contable Total	6,294	6,411	(1.8%)
Total Pasivo + Capital Contable	12,613	11,430	10.3%

Control interno [bloque de texto]

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

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

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

actividad ilegal o no ética está estrictamente prohibido. Si algún directivo o empleado de la Compañía está sujeto a alguna propuesta o presión ilegal dentro de sus responsabilidades, dentro o fuera de la Compañía, está obligado a reportar dicha situación inmediatamente al Director de Capital Humano. Los directivos y empleados de la Compañía también tienen la responsabilidad de reportar cualquier soborno que implique a algún otro miembro de la organización. La Compañía está comprometida a mantener los más altos estándares éticos posibles. Es política de la Compañía el cumplir con todas las leyes contra la corrupción, soborno y lavado de dinero que le sean aplicables. Cualquier empleado que viole dicha política está sujeto a medidas disciplinarias y hasta su despido y de ser necesario dirigir el asunto a las autoridades responsables.

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

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

- Combatir cualquier clase de corrupción, incluyendo extorsión y soborno;
- Abstenerse de obtener cualquier ventaja mediante métodos impropios;
- No aceptar prácticas o actividades inmorales;
- Realizar negocios en países foráneos con el mismo criterio que en el país de origen;
- Asegurarse de que cualquier pago o desembolso de fondos de la Compañía es legal y tiene un propósito legítimo;

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

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

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

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

Razones Financieras

	4T2020
ROE	9.0%
ROA	4.5%
ROIC ¹	12.4%

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

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

ROIC: NOPAT U12M/Capital Invertido

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

1 El ROIC excluye el efecto del pago de impuestos relacionado con la ganancia por instrumentos financieros derivados en el 1T20 y los gastos ejecución programa Flow en el 2T20, 3T20 y 4T20 por ser no recurrentes.

(UPA en pesos mexicanos)

	12M20	12M19	Var (%)
Deuda Neta / EBITDA Aj	0.7 x	0.7 x	-
Pasivo Total / Capital Contable	1.0 x	0.8 x	0.2 x
Utilidad Neta por Acción*	1.17	0.77	52.0%

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

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

ROIC / Costo de Capital



ROIC: NOPAT U12M/Capital Invertido t.

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

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

Este trimestre, con la ejecución y maduración de diversas iniciativas, se logró cumplir el objetivo registrando un ROIC superior al costo de capital en 240 pb y cumpliendo con el lineamiento de regresar a la creación de valor económico antes del primer trimestre de 2021.

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	AGUA
Periodo cubierto por los estados financieros:	01 de enero al 31 de diciembre de 2020 y 2019
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2020-12-31
Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	AGUA
Descripción de la moneda de presentación :	MXN
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	Miles de pesos
Consolidado:	Si
Número De Trimestre:	4D
Tipo de emisora:	ICS
Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:	
Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	

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

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

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

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

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

Bases de preparación

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

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

Nombre de proveedor de servicios de Auditoria externa [bloque de texto]

Los Auditores Externos de la Compañía son PricewaterhouseCoopers, S.C., cuyas oficinas están ubicadas en Mariano Escobedo número 573, Colonia Rincón del Bosque, Código Postal 11580, Ciudad de México. Los Auditores Externos son seleccionados por el Consejo de Administración, oyendo la opinión del comité de auditoría, con base en su experiencia y estándares de calidad y servicio. Además, el Consejo de Administración debe ratificar anualmente el nombramiento de los Auditores Externos con base en una recomendación formulada por el comité de auditoría.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre 2020, 2019, 2018 fueron auditados por PricewaterhouseCoopers, S.C. PricewaterhouseCoopers, S.C., son los Auditores Externos de la Compañía desde 2003. Durante los últimos tres años, los auditores no han emitido ninguna opinión con salvedades ni se han abstenido de emitir alguna opinión con respecto a los estados financieros consolidados de la Compañía.

Nombre del socio que firma la opinión [bloque de texto]

L.C. César Alfonso Rosete Vela

Tipo de opinión a los estados financieros [bloque de texto]

Opinión sin salvedad sobre los Estados Financieros Consolidados (Limpia)

Informe de los Auditores Independientes

A los accionistas y consejeros de
Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias (Compañía), que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2020 y los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros consolidados que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de la Compañía al 31 de diciembre de 2020 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (NIIF).

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades de los Auditores en relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados” de este informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C., junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de estados financieros consolidados en México, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión.

Cuestiones Clave de la Auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido consideradas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre éstos, por lo tanto, no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Cuestión clave de la auditoría	Cómo nuestra auditoría abordó la cuestión
<p><u>Valuación de terrenos y edificios</u></p> <p>Como se menciona en la Nota 15.1 a los estados financieros consolidados, la Compañía reconoce sus terrenos y edificios a su valor razonable con base en valuaciones hechas por expertos independientes.</p> <p>Nos hemos enfocado en este rubro en nuestra auditoría debido principalmente a la significatividad del valor en libros de los terrenos y edificios al 31 de diciembre de 2020 (\$366,657 y 360,337 respectivamente) y porque la determinación del valor razonable requiere la aplicación de juicio por parte de la Administración de la Compañía.</p> <p>En particular, concentramos nuestros esfuerzos de auditoría en la metodología utilizada por el experto y en los precios de mercado de bienes comparables.</p>	<p>Hemos realizado los siguientes procedimientos, con base en pruebas selectivas:</p> <ul style="list-style-type: none"> ?Comparamos la metodología utilizada por la Administración de la Compañía para determinar el valor razonable de estos activos, con la comúnmente usada y aceptada para este tipo de activos en el mercado. ?Cotejamos los precios de mercado de terrenos y edificios comparables con fuentes de datos observables reconocidas en la industria. ?Comparamos que las revelaciones hechas por la Administración de la Compañía en las notas a los estados financieros sean consistentes con la información obtenida.

Cuestión clave de la auditoría	Cómo nuestra auditoría abordó la cuestión
<p><u>Valuación de activos intangibles incluyendo el crédito mercantil</u></p> <p>Como se menciona en la Nota 17 a los estados financieros consolidados, la Compañía evalúa anualmente el valor de recuperación de sus Unidades Generadoras de Efectivo (UGE), para determinar la posible existencia de un deterioro de sus activos intangibles y/o del crédito mercantil.</p> <p>Nos enfocamos en esta área en nuestra auditoría por la importancia del saldo de los activos intangibles y crédito mercantil (\$3,530 millones al 31 de diciembre de 2020); porque la determinación del valor de recuperación de las UGE involucra juicios significativos de la Administración al estimar los flujos de efectivo proyectados de los negocios; y porque, la naturaleza de las proyecciones a largo plazo y en particular la incertidumbre provocada por la pandemia causada por el virus llamado COVID-19 requirió que la Administración de la Compañía aplicará juicios significativos adicionales para capturar los impactos esperados que esta situación podría tener en sus proyecciones y resultados futuros, desarrollando diferentes escenarios.</p> <p>En particular, concentramos nuestros esfuerzos de auditoría en: el modelo y los supuestos más importantes considerados al determinar el valor de recuperación: tasas de incremento de ingresos para cada uno de los escenarios desarrollados, así como la probabilidad de ocurrencia que la Administración asignó a cada uno de los escenarios para obtener un escenario ponderado, el costo promedio ponderado del capital (WACC) y la tasa de crecimiento futuro considerada en la determinación del valor terminal.</p>	<p>?Evaluamos los flujos de efectivo proyectados, incluyendo los escenarios desarrollados y la probabilidad de ocurrencia asignada a cada uno de ellos; considerando si la Administración siguió sus procesos documentados establecidos para elaborar-los; si fueron revisados y aprobados oportunamente; si son consistentes con los planes aprobados por el Consejo de Administración, con las tendencias financieras históricas de la Compañía y datos proyectados de mercado y de la industria obtenidos de fuentes independientes.</p> <p>?Comparamos los resultados reales del año actual con las cifras presupuestadas para ese año, el ejercicio anterior, para considerar si algún supuesto incluido en las proyecciones pudiera considerarse muy optimista.</p> <p>?Con el apoyo de nuestros expertos en valuación, también:</p> <p>?Comparamos el modelo utilizado por la Compañía, con modelos generalmente aceptados en la industria para activos similares.</p> <p>?Comparamos las tasas de incremento de ingresos para cada uno de los escenarios desarrollados y de crecimiento futuro, considerada en la determinación del valor terminal, con datos publicados por fuentes independientes del mercado y de la industria; y la WACC con el costo de capital de la Compañía y el de entidades comparables, así como, con las condiciones de mercado y de la industria específicas del país.</p> <p>?Consideramos y evaluamos el análisis de sensibilidad preparado por la Compañía para cada UGE. Para todas las UGE, calculamos el grado en que los principales supuestos deberían</p>

Cuestión clave de la auditoría	Cómo nuestra auditoría abordó la cuestión
	<p>modificarse para estar en presencia de un posible deterioro; y discutimos con la Administración la probabilidad de dichas modificaciones.</p> <p>?Finalmente, evaluamos la consistencia de la información revelada en las notas con la información proporcionada por la Compañía antes descrita.</p>
<p><u>Operación discontinuada por venta de activos en Brasil</u></p> <p>Tal como se menciona en la Nota 30, el 29 de abril de 2020 se anunció que, como parte de la mejora del desempeño financiero de Dalka, S. A.C. (subsidiaria radicada en Brasil), el Grupo decidió vender su planta de manufactura (los activos de Extrema).</p> <p>Nos hemos enfocado en esta transacción en nuestra auditoría debido principalmente a su significatividad y porque se trata de una nueva transacción que implicó evaluar si debe presentarse la venta de los activos de Extrema como venta u operación discontinuada.</p> <p>En particular, concentramos nuestros esfuerzos de auditoría en el análisis efectuado por la Administración para identificar si los activos vendidos representaban un componente de la entidad, una unidad de negocio independiente o un segmento geográfico significativos.</p>	<p>Hemos evaluado la clasificación de la transacción como operación discontinuada realizada por la Administración, a través de los siguientes procedimientos:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Leímos el contrato de compra-venta para identificar los activos sujetos a la misma. 2. Mantuvimos entrevistas con la Administración para discutir las características de la transacción e identificar si era una venta de activos u operación discontinuada y obtuvimos y evaluamos el análisis realizado por la Administración. 3. Cotejamos la información financiera contenida en el análisis realizado por la Administración con la información histórica contenida en los estados financieros internos del segmento geográfico de Brasil y con los papeles soporte de la consolidación auditados en ejercicios anteriores, los que fueron conciliados con los estados financieros publicados. 4. Con el apoyo de nuestros especialistas en NIIF, evaluamos y consideramos las características de la unidad de negocio sujeta a la venta.

Información Adicional

La Administración de la Compañía es responsable de la información adicional presentada. Esta información adicional comprende el Reporte Anual presentado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) (pero no incluye los estados financieros consolidados ni este informe de los auditores independientes), el cual se emitirá después de la fecha de este informe.

Esta información adicional no está cubierta por esta opinión sobre los estados financieros consolidados y no expresaremos ninguna opinión de auditoría sobre la misma.

Sin embargo, en relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados de la Compañía, nuestra responsabilidad es leer esta información adicional cuando se encuentre disponible y evaluar si dicha información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o nuestro conocimiento adquirido a través de nuestra auditoría, o aparenta contener un error material por otras circunstancias.

Cuando leamos la información adicional que aún no hemos recibido, debemos emitir la declaratoria sobre el Reporte Anual requerida por la CNBV y si detectamos que existe un error material en la misma, debemos comunicarlo a los encargados del gobierno de la Compañía y en dicho informe, de corresponder.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del Gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros consolidados

La Administración de la Compañía y subsidiarias es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, de conformidad con las NIIF, y del control interno que consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha; revelando, en su caso, las cuestiones relativas a negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material, cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Durante la realización de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que uno que resulte de un error no intencional, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones relativas presentadas por la Administración.
- Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha para preparar los estados financieros consolidados, y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre material con base en hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada

en los estados finan-cieros consolidados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones relativas incluidas en las notas, y si los estados finan-cieros consolidados presentan razonablemente las transacciones y hechos subyacentes.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio que conforman el grupo económico para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de los estados financieros consolidados. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como, cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También, proporcionamos a los encargados del Gobierno de la Compañía una declaración manifiesto que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables sobre independencia y les comunicamos todas las relaciones y demás cuestiones que razonablemente pudieran influir en nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes acciones tomadas para eliminar las amenazas o las salvaguardas aplicadas.

Entre las cuestiones comunicadas a los encargados del gobierno de la Compañía, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelarlas públicamente o, en circunstancias extremadamente raras, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público.

El nombre del socio a cargo de la auditoría se informa a continuación.

PricewaterhouseCoopers, S. C.

L.C. César Alfonso Rosete Vela
Socio de Auditoría

Ciudad de México, 17 de abril de 2021

Fecha de opinión sobre los estados financieros [bloque de texto]

Ciudad de México, 17 de abril de 2021

Fecha de asamblea en que se aprobaron los estados financieros [bloque de texto]

Ciudad de México, 30 de abril de 2021

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

Cobertura de Analistas

Al 31 de diciembre de 2020 la cobertura de análisis es proporcionada por:

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

*Precio Objetivo.

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2020-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,092,269,000	1,847,816,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	1,846,111,000	2,182,495,000
Impuestos por recuperar	179,203,000	71,021,000
Otros activos financieros	39,870,000	45,096,000
Inventarios	832,676,000	894,458,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	5,990,129,000	5,040,886,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	5,990,129,000	5,040,886,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	216,085,000	124,554,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	135,600,000	168,424,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	13,488,000	12,087,000
Propiedades, planta y equipo	2,321,068,000	2,480,461,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	225,912,000	61,717,000
Crédito mercantil	2,560,961,000	2,374,254,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	969,516,000	867,736,000
Activos por impuestos diferidos	180,074,000	300,168,000
Otros activos no financieros no circulantes	0	0
Total de activos no circulantes	6,622,704,000	6,389,401,000
Total de activos	12,612,833,000	11,430,287,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	1,383,469,000	1,460,474,000
Impuestos por pagar a corto plazo	105,297,000	98,730,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	186,591,000	622,392,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	48,198,000	29,059,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	18,099,000	9,971,000
Total provisiones circulantes	18,099,000	9,971,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	1,741,654,000	2,220,626,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	1,741,654,000	2,220,626,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	119,631,000	122,887,000
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2020-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	4,053,829,000	2,328,654,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	185,196,000	36,002,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	45,549,000	32,405,000
Otras provisiones a largo plazo	19,043,000	14,008,000
Total provisiones a largo plazo	64,592,000	46,413,000
Pasivo por impuestos diferidos	153,439,000	264,648,000
Total de pasivos a Largo plazo	4,576,687,000	2,798,604,000
Total pasivos	6,318,341,000	5,019,230,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	3,311,693,000	4,100,192,000
Prima en emisión de acciones	33,759,000	33,759,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	3,081,816,000	2,568,405,000
Otros resultados integrales acumulados	(219,906,000)	(403,240,000)
Total de la participación controladora	6,207,362,000	6,299,116,000
Participación no controladora	87,130,000	111,941,000
Total de capital contable	6,294,492,000	6,411,057,000
Total de capital contable y pasivos	12,612,833,000	11,430,287,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-12-31	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-12-31	Trimestre Año Actual 2020-10-01 - 2020-12-31	Trimestre Año Anterior 2019-10-01 - 2019-12-31
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	8,644,303,000	7,790,368,000	2,450,425,000	2,036,229,000
Costo de ventas	5,044,547,000	4,455,186,000	1,431,276,000	1,162,673,000
Utilidad bruta	3,599,756,000	3,335,182,000	1,019,149,000	873,556,000
Gastos de venta	0	0	0	0
Gastos de administración	2,552,636,000	2,160,236,000	704,284,000	556,903,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Otros gastos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	1,047,120,000	1,174,946,000	314,865,000	316,653,000
Ingresos financieros	484,448,000	93,775,000	25,127,000	93,004,000
Gastos financieros	687,122,000	644,275,000	282,752,000	250,853,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	1,613,000	735,000	1,119,000	1,143,000
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	846,059,000	625,181,000	58,359,000	159,947,000
Impuestos a la utilidad	277,072,000	250,735,000	(7,589,000)	127,738,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	568,987,000	374,446,000	65,948,000	32,209,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	(164,560,000)	(322,327,000)	(5,784,000)	(61,875,000)
Utilidad (pérdida) neta	404,427,000	52,119,000	60,164,000	(29,666,000)
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	417,607,000	54,268,000	74,492,000	(27,259,000)
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	(13,180,000)	(2,149,000)	(14,328,000)	(2,407,000)
Utilidad por acción [bloque de texto]	La utilidad neta básica por acción resulta de dividir la utilidad neta del año atribuible a la participación controladora entre el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el ejercicio, excluyendo las acciones comunes adquiridas por la Compañía y mantenidas como acciones de tesorería.	La utilidad neta básica por acción resulta de dividir la utilidad neta del año atribuible a la participación controladora entre el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el ejercicio, excluyendo las acciones comunes adquiridas por la Compañía y mantenidas como acciones de tesorería.	La utilidad neta básica por acción resulta de dividir la utilidad neta del año atribuible a la participación controladora entre el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el ejercicio, excluyendo las acciones comunes adquiridas por la Compañía y mantenidas como acciones de tesorería.	La utilidad neta básica por acción resulta de dividir la utilidad neta del año atribuible a la participación controladora entre el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el ejercicio, excluyendo las acciones comunes adquiridas por la Compañía y mantenidas como acciones de tesorería.
Utilidad por acción [sinopsis]				
Utilidad por acción [partidas]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	1.28	0.79	0.04	0.15
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	1.28	0.79	0.04	0.15
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	1.28	0.79	0.04	0.15
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	1.28	0.79	0.04	0.15

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-12-31	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-12-31	Trimestre Año Actual 2020-10-01 - 2020-12-31	Trimestre Año Anterior 2019-10-01 - 2019-12-31
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	404,427,000	52,119,000	60,164,000	(29,666,000)
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	35,434,000	44,581,000	7,611,000	(8,123,000)
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	(86,593,000)	0	(86,593,000)	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	(51,159,000)	44,581,000	(78,982,000)	(8,123,000)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	318,666,000	(268,363,000)	(80,845,000)	(85,428,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	318,666,000	(268,363,000)	(80,845,000)	(85,428,000)
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-12-31	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-12-31	Trimestre Año Actual 2020-10-01 - 2020-12-31	Trimestre Año Anterior 2019-10-01 - 2019-12-31
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	318,666,000	(268,363,000)	(80,845,000)	(85,428,000)
Total otro resultado integral	267,507,000	(223,782,000)	(159,827,000)	(93,551,000)
Resultado integral total	671,934,000	(171,663,000)	(99,663,000)	(123,217,000)
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	696,745,000	(169,338,000)	(73,490,000)	(120,515,000)
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	(24,811,000)	(2,325,000)	(26,173,000)	(2,702,000)

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-12-31	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-12-31
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	404,427,000	52,119,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	164,560,000	322,327,000
+ Impuestos a la utilidad	129,810,000	159,365,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	0	0
+ Gastos de depreciación y amortización	349,905,000	320,957,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	158,260,000
+ Provisiones	29,862,000	12,843,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	0	0
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	(51,229,000)	97,611,000
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	(1,882,000)	(436,999,000)
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	(1,613,000)	(735,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	34,408,000	38,395,000
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(239,384,000)	(109,457,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(20,063,000)	15,940,000
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	145,621,000	(12,518,000)
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	170,234,000	230,939,000
+ Otras partidas distintas al efectivo	87,663,000	114,793,000
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	(33,553,000)	19,700,000
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	764,339,000	931,421,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	1,168,766,000	983,540,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	(445,736,000)	(345,224,000)
+ Intereses recibidos	(95,339,000)	(56,089,000)
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	261,039,000	260,393,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1,258,124,000	1,012,282,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	4,110,000	(46,068,000)
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	178,569,000	687,786,000
- Compras de propiedades, planta y equipo	280,026,000	299,419,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	10,906,000	29,899,000
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual	Acumulado Año Anterior
	2020-01-01 - 2020-12-31	2019-01-01 - 2019-12-31
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	93,099,000	56,089,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(21,920,000)	(79,481,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(45,294,000)	381,144,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	615,076,000	7,380,000
- Pagos por otras aportaciones en el capital	173,423,000	173,720,000
+ Importes procedentes de préstamos	1,065,444,918.39063	0
- Reembolsos de préstamos	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	47,713,000	49,776,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	0	0
- Intereses pagados	443,104,000	328,037,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	134,441,081.60937	(2,522,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(79,430,000)	(561,435,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	1,133,400,000	831,991,000
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	111,053,000	(34,522,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	1,244,453,000	797,469,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	1,847,816,000	1,050,347,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	3,092,269,000	1,847,816,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	4,100,192,000	33,759,000	0	2,568,405,000	338,380,000	(778,990,000)	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	417,607,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	95,804,000	(60,370,000)	330,297,000	(86,593,000)	0	0
Resultado integral total	0	0	0	513,411,000	(60,370,000)	330,297,000	(86,593,000)	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	799,844,000	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	11,345,000	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	(788,499,000)	0	0	513,411,000	(60,370,000)	330,297,000	(86,593,000)	0	0
Capital contable al final del periodo	3,311,693,000	33,759,000	0	3,081,816,000	278,010,000	(448,693,000)	(86,593,000)	0	0

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

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	37,370,000	0	0	(403,240,000)	6,299,116,000	111,941,000	6,411,057,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	417,607,000	(13,180,000)	404,427,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	183,334,000	279,138,000	(11,631,000)	267,507,000
Resultado integral total	0	0	0	0	183,334,000	696,745,000	(24,811,000)	671,934,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	799,844,000	0	799,844,000
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	11,345,000	0	11,345,000
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	183,334,000	(91,754,000)	(24,811,000)	(116,565,000)
Capital contable al final del periodo	0	37,370,000	0	0	(219,906,000)	6,207,362,000	87,130,000	6,294,492,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	4,281,292,000	33,759,000	0	2,514,137,000	293,799,000	(510,803,000)	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	54,268,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	44,581,000	(268,187,000)	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	54,268,000	44,581,000	(268,187,000)	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	173,720,000	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	(7,380,000)	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	(181,100,000)	0	0	54,268,000	44,581,000	(268,187,000)	0	0	0
Capital contable al final del periodo	4,100,192,000	33,759,000	0	2,568,405,000	338,380,000	(778,990,000)	0	0	0

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

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	37,370,000	0	0	(179,634,000)	6,649,554,000	114,266,000	6,763,820,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	54,268,000	(2,149,000)	52,119,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	(223,606,000)	(223,606,000)	(176,000)	(223,782,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(223,606,000)	(169,338,000)	(2,325,000)	(171,663,000)
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	173,720,000	0	173,720,000
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(7,380,000)	0	(7,380,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	(223,606,000)	(350,438,000)	(2,325,000)	(352,763,000)
Capital contable al final del periodo	0	37,370,000	0	0	(403,240,000)	6,299,116,000	111,941,000	6,411,057,000

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2020-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	3,816,478,000	4,616,322,000
Capital social por actualización	71,391,000	71,391,000
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	45,549,000	32,405,000
Numero de funcionarios	0	0
Numero de empleados	1,386	1,402
Numero de obreros	1,710	1,810
Numero de acciones en circulación	486,234,934	461,942,711
Numero de acciones recompradas	23,817,080	24,292,223
Efectivo restringido	137,829,000	123,093,000
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-12-31	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-12-31	Trimestre Año Actual 2020-10-01 - 2020-12-31	Trimestre Año Anterior 2019-10-01 - 2019-12-31
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	349,905,000	320,957,000	89,326,000	82,965,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2020-01-01 - 2020-12-31	Año Anterior 2019-01-01 - 2019-12-31
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	8,644,303,000	7,790,368,000
Utilidad (pérdida) de operación	1,047,120,000	1,174,946,000
Utilidad (pérdida) neta	404,427,000	52,119,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	417,607,000	54,268,000
Depreciación y amortización operativa	349,905,000	320,957,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]										
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]				
					Intervalo de tiempo [eje]										
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]
Bancarios [sinopsis]															
Comercio exterior (bancarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Con garantía (bancarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial															
Citi bank Argentina SA	SI	2020-12-30	2021-06-28	38%							55,198,000				
NUEVA IBanco Internacional del Perú S.A.A. - InterbankINSTITUCIÓN 1	SI	2020-06-09	2023-06-09	1.49%								55,794,000			
TOTAL					0	0	0	0	0	0	55,198,000	55,794,000	0	0	0
Otros bancarios															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	55,198,000	55,794,000	0	0	0
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]															
Bursátiles listadas en bolsa (quiografarios)															
CEBUR AGUA 17-2x	NO	2017-06-28	2027-06-16	Tasa fija 8.65%		7,689,000				3,998,035,000					
TOTAL					0	7,689,000	0	0	0	3,998,035,000	0	0	0	0	0
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quiografarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (con garantía)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas															
TOTAL					0	7,689,000	0	0	0	3,998,035,000	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]															
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveedores [sinopsis]															
Proveedores															
Proveedores_1	NO	2021-02-10	2021-02-10			484,356,000					109,710,000				
Proveedores_2	NO	2021-02-10	2021-02-10								610,818,000				
TOTAL					0	484,356,000	0	0	0	0	720,528,000	0	0	0	0
Total proveedores															
TOTAL					0	484,356,000	0	0	0	0	720,528,000	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]															
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo															

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]										
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]				
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]				
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]
costo															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de créditos															
TOTAL					0	492,045,000	0	0	0	3,998,035,000	0	775,726,000	55,794,000	0	0

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

	Monedas [eje]				Total de pesos [miembro]
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	98,086,000	1,955,359,000	44,005,000	877,243,000	2,832,602,000
Activo monetario no circulante	367,000	7,318,000	80,000	1,589,000	8,907,000
Total activo monetario	98,453,000	1,962,677,000	44,085,000	878,832,000	2,841,509,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	40,546,000	808,294,000	9,638,000	192,138,000	1,000,432,000
Pasivo monetario no circulante	4,474,000	89,189,000	0	0	89,189,000
Total pasivo monetario	45,020,000	897,483,000	9,638,000	192,138,000	1,089,621,000
Monetario activo (pasivo) neto	53,433,000	1,065,194,000	34,447,000	686,694,000	1,751,888,000

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

	Tipo de ingresos [eje]			Ingresos totales [miembro]
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	
Rotoplas				
Servicios	609,982,000	0	1,060,000	611,042,000
Productos	4,303,999,000	38,705,000	3,690,557,000	8,033,261,000
TOTAL	4,913,981,000	38,705,000	3,691,617,000	8,644,303,000

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

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

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

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

Las actividades de la Compañía la exponen de manera natural a riesgos financieros, tales como: el riesgo de mercado (que incluye el riesgo cambiario, del flujo de efectivo y el riesgo de los precios), el riesgo crediticio y el riesgo de liquidez. El plan de administración de riesgos de la Compañía tiene como objetivo minimizar los efectos negativos potenciales derivados de la falta de predictibilidad de los mercados en el desempeño financiero de la Compañía y sus subsidiarias. La Vicepresidencia de Administración y Finanzas es responsable del plan de administración de riesgos y de las actividades basadas en las políticas aprobadas por el Consejo de

Administración, quien ha emitido políticas generales relativas a la administración de riesgos financieros, así como políticas sobre riesgos específicos, y que ejecuta el Vicepresidente de Administración y Finanzas, las cuales son, a su vez, vigiladas por el Comité de Auditoría.

3. Instrumentos utilizados y estrategias de cobertura o negociación implementadas

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

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

4. Mercados de negociación permitidos y contrapartes elegibles

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

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

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

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

Con respecto a los asuntos relacionados con la administración de riesgos financieros del Grupo, el Consejo de Administración a través de su Comité de Auditoría supervisa, delimita y evalúa las políticas y lineamientos marcados para el manejo, administración y mitigación de riesgos financieros. En estos se incluyen aquellos

provenientes de cualquier fluctuación en cambios, tasas de interés por créditos contratados y fluctuación en el costo de los energéticos que puedan afectar la estabilidad financiera de las operaciones del Grupo.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Por ningún motivo se podrán adquirir instrumentos financieros de ningún tipo con fines especulativos; la contratación de dichos instrumentos deberá realizarse exclusivamente con la finalidad de mitigar los riesgos

financieros que se hayan detectado en las operaciones de la Compañía. Así mismo, cualquier operación de cobertura ejecutada se realizará con instituciones financieras con las cuales se tenga firmado el respectivo contrato ISDA, y con quienes la Compañía tiene relación de negocios.

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

B. Descripción de las políticas y técnicas de valuación.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La posición en la caja en dólares al cierre del trimestre es de USD 73.2 millones que representa el 47% de la caja total a un tipo de cambio ponderado de MXN/USD 18.85

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 el valor razonable de la posición del Grupo se ubicó en:

Pasivo

Tipo de instrumento	Institución	Valor de mercado (millones de pesos)
Forwards	CitiBanamex	123.70
	Activo	123.70

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

C. Información de riesgos por el uso de derivados

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

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

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

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

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

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

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

La Compañía no utiliza instrumentos financieros de cobertura ni contratos de compra garantizados con sus proveedores; al respecto, se analiza el precio de dicha materia prima y se realizan las compras al mejor precio

otorgado. La Compañía lleva a cabo simulaciones para analizar el riesgo de variaciones en los precios y, en su caso, pudiera ajustar el costo de los productos.

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

Al 31 de diciembre de 2020, los préstamos de la Compañía son a tasa fija y se denominaron en pesos mexicanos, pesos argentinos y soles peruanos.

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

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

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

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

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

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

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

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

El impacto neto en resultado por operaciones con derivados Al 31 de diciembre de 2020 ascendió a \$385,887 (miles de pesos).

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

Al 31 de diciembre de 2020 la compañía no tiene instrumentos financieros derivados que hayan vencido durante el trimestre.

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

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

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

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

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

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

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

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

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados
Cifras en miles de pesos al 31 de diciembre de 2020

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines, tales como	Monto notacional/Valor nominal	Valor del activo subyacente /variable de referencia			Valor razonable		Montos de vencimientos por año		Colateral/líneas de crédito/valores dados en garantía
			Base	Trimestre	Trimestre	Trimestre	Trimestre	Fecha/Año	Monto	
				actual	anterior	actual	anterior			
Forward full delivery	Cobertura	USD 743	Tipo de cambio	21.498	0	-1,157	0	ene-21	USD 743	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 823	Tipo de cambio	21.498	0	-1,231	0	feb-21	USD 823	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 542	Tipo de cambio	21.498	0	-782	0	mar-21	USD 542	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 542	Tipo de cambio	21.498	0	-767	0	mar-21	USD 542	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 798	Tipo de cambio	21.498	0	-1,108	0	mar-21	USD 798	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 782	Tipo de cambio	21.498	0	-1,021	0	abr-21	USD 782	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 886	Tipo de cambio	21.498	0	-1,021	0	jun-21	USD 886	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 332	Tipo de cambio	21.498	0	-379	0	jul-21	USD 332	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 831	Tipo de cambio	21.498	0	-932	0	jul-21	USD 831	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 314	Tipo de cambio	21.498	0	-336	0	ago-21	USD 314	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 580	Tipo de cambio	21.498	0	-574	0	sep-21	USD 580	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 580	Tipo de cambio	21.498	0	-564	0	sep-21	USD 580	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 887	Tipo de cambio	21.498	0	-833	0	sep-21	USD 887	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 818	Tipo de cambio	21.498	0	-741	0	oct-21	USD 818	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 818	Tipo de cambio	21.498	0	-727	0	oct-21	USD 818	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 345	Tipo de cambio	21.498	0	-295	0	nov-21	USD 345	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 862	Tipo de cambio	21.498	0	-723	0	nov-21	USD 862	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 443	Tipo de cambio	21.498	0	-350	0	dic-21	USD 443	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 297	Tipo de cambio	21.498	0	-472	0	ene-21	USD 297	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 743	Tipo de cambio	21.498	0	-1,168	0	ene-21	USD 743	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 830	Tipo de cambio	21.498	0	-1,131	0	mar-21	USD 830	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 782	Tipo de cambio	21.498	0	-1,034	0	abr-21	USD 782	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,251	Tipo de cambio	21.498	0	-1,613	0	abr-21	USD 1,251	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 324	Tipo de cambio	21.498	0	-412	0	may-21	USD 324	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 809	Tipo de cambio	21.498	0	-1,004	0	may-21	USD 809	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,295	Tipo de cambio	21.498	0	-1,586	0	may-21	USD 1,295	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 579	Tipo de cambio	21.498	0	-684	0	jun-21	USD 579	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 831	Tipo de cambio	21.498	0	-918	0	jul-21	USD 831	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,330	Tipo de cambio	21.498	0	-1,446	0	jul-21	USD 1,330	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 785	Tipo de cambio	21.498	0	-814	0	ago-21	USD 785	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,255	Tipo de cambio	21.498	0	-1,282	0	ago-21	USD 1,255	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 512	Tipo de cambio	21.498	0	-515	0	sep-21	USD 512	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 327	Tipo de cambio	21.498	0	-302	0	oct-21	USD 327	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,309	Tipo de cambio	21.498	0	-1,142	0	oct-21	USD 1,309	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 502	Tipo de cambio	21.498	0	-380	0	dic-21	USD 502	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 738	Tipo de cambio	21.498	0	-547	0	dic-21	USD 738	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 768	Tipo de cambio	21.498	0	-556	0	dic-21	USD 768	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,189	Tipo de cambio	21.498	0	-1,834	0	ene-21	USD 1,189	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 329	Tipo de cambio	21.498	0	-503	0	feb-21	USD 329	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 823	Tipo de cambio	21.498	0	-1,245	0	feb-21	USD 823	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,317	Tipo de cambio	21.498	0	-1,949	0	feb-21	USD 1,317	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 479	Tipo de cambio	21.498	0	-701	0	mar-21	USD 479	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 313	Tipo de cambio	21.498	0	-419	0	abr-21	USD 313	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 809	Tipo de cambio	21.498	0	-1,017	0	may-21	USD 809	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 511	Tipo de cambio	21.498	0	-618	0	jun-21	USD 511	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 579	Tipo de cambio	21.498	0	-692	0	jun-21	USD 579	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 852	Tipo de cambio	21.498	0	-994	0	jun-21	USD 852	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 785	Tipo de cambio	21.498	0	-827	0	ago-21	USD 785	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 853	Tipo de cambio	21.498	0	-815	0	sep-21	USD 853	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 862	Tipo de cambio	21.498	0	-709	0	nov-21	USD 862	NA

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines, tales como	Monto nocional/Valor nominal	Valor del activo subyacente /variable de referencia		Valor razonable		Montos de vencimientos por año		Colateral/líneas de crédito/valores dados en garantía	
			Base	Trimestre	Trimestre	Trimestre	Trimestre	Fecha/Año		Monto
				actual	anterior	actual	anterior			
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,379	Tipo de cambio	21.498	0	-1,111	0	nov-21	USD 1,379	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 502	Tipo de cambio	21.498	0	-388	0	dic-21	USD 502	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 852	Tipo de cambio	21.3464	0	-867	0	jun-21	USD 852	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 580	Tipo de cambio	21.3464	0	-479	0	sep-21	USD 580	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 886	Tipo de cambio	21.3464	0	-890	0	jun-21	USD 886	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 443	Tipo de cambio	21.3464	0	-285	0	dic-21	USD 443	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 332	Tipo de cambio	21.3464	0	-329	0	jul-21	USD 332	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 785	Tipo de cambio	21.3464	0	-711	0	ago-21	USD 785	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 831	Tipo de cambio	21.3464	0	-809	0	jul-21	USD 831	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 512	Tipo de cambio	21.3464	0	-439	0	sep-21	USD 512	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 743	Tipo de cambio	21.3464	0	-1,056	0	ene-21	USD 743	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,309	Tipo de cambio	21.3464	0	-950	0	oct-21	USD 1,309	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 345	Tipo de cambio	21.3464	0	-244	0	nov-21	USD 345	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,189	Tipo de cambio	21.3464	0	-1,654	0	ene-21	USD 1,189	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 329	Tipo de cambio	21.3464	0	-453	0	feb-21	USD 329	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 542	Tipo de cambio	21.3464	0	-700	0	mar-21	USD 542	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,251	Tipo de cambio	21.3464	0	-1,426	0	abr-21	USD 1,251	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 324	Tipo de cambio	21.3464	0	-363	0	may-21	USD 324	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 809	Tipo de cambio	21.3464	0	-896	0	may-21	USD 809	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 862	Tipo de cambio	21.3464	0	-597	0	nov-21	USD 862	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 862	Tipo de cambio	21.3464	0	-583	0	nov-21	USD 862	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 579	Tipo de cambio	21.3464	0	-606	0	jun-21	USD 579	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 831	Tipo de cambio	21.3464	0	-795	0	jul-21	USD 831	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,330	Tipo de cambio	21.3464	0	-1,249	0	jul-21	USD 1,330	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 314	Tipo de cambio	21.3464	0	-289	0	ago-21	USD 314	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 502	Tipo de cambio	21.3464	0	-315	0	dic-21	USD 502	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 502	Tipo de cambio	21.3464	0	-307	0	dic-21	USD 502	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 327	Tipo de cambio	21.3464	0	-254	0	oct-21	USD 327	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 818	Tipo de cambio	21.3464	0	-607	0	oct-21	USD 818	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 743	Tipo de cambio	21.3464	0	-1,044	0	ene-21	USD 743	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 823	Tipo de cambio	21.3464	0	-1,107	0	feb-21	USD 823	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,317	Tipo de cambio	21.3464	0	-1,751	0	feb-21	USD 1,317	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 479	Tipo de cambio	21.3464	0	-629	0	mar-21	USD 479	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 542	Tipo de cambio	21.3464	0	-686	0	mar-21	USD 542	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,295	Tipo de cambio	21.3464	0	-1,393	0	may-21	USD 1,295	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 511	Tipo de cambio	21.3464	0	-542	0	jun-21	USD 511	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 579	Tipo de cambio	21.3464	0	-598	0	jun-21	USD 579	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,379	Tipo de cambio	21.3464	0	-910	0	nov-21	USD 1,379	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 853	Tipo de cambio	21.3464	0	-690	0	sep-21	USD 853	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 887	Tipo de cambio	21.3464	0	-702	0	sep-21	USD 887	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 785	Tipo de cambio	21.3464	0	-698	0	ago-21	USD 785	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 297	Tipo de cambio	21.3464	0	-427	0	ene-21	USD 297	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 738	Tipo de cambio	21.3464	0	-439	0	dic-21	USD 738	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1,255	Tipo de cambio	21.3464	0	-1,097	0	ago-21	USD 1,255	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 818	Tipo de cambio	21.3464	0	-621	0	oct-21	USD 818	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 768	Tipo de cambio	21.3464	0	-444	0	dic-21	USD 768	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 580	Tipo de cambio	21.3464	0	-488	0	sep-21	USD 580	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 823	Tipo de cambio	21.3464	0	-1,120	0	feb-21	USD 823	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 798	Tipo de cambio	21.3464	0	-988	0	mar-21	USD 798	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 830	Tipo de cambio	21.3464	0	-1,006	0	mar-21	USD 830	NA

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines, tales como	Monto notacional/Valor nominal	Valor del activo subyacente /variable de referencia			Valor razonable		Montos de vencimientos por año		Colateral/líneas de crédito/valores dados en garantía
			Base	Trimestre	Trimestre	Trimestre	Trimestre	Fecha/Año	Monto	
				actual	anterior	actual	anterior			
Forward full delivery	Cobertura	USD 313	Tipo de cambio	21.3464	0	-372	0	abr-21	USD 313	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 782	Tipo de cambio	21.3464	0	-917	0	abr-21	USD 782	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 782	Tipo de cambio	21.3464	0	-904	0	abr-21	USD 782	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 809	Tipo de cambio	21.3464	0	-883	0	may-21	USD 809	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 198	Tipo de cambio	21.195	0	-254	0	ene-21	USD 198	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 496	Tipo de cambio	21.195	0	-629	0	ene-21	USD 496	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 222	Tipo de cambio	21.195	0	-187	0	jul-21	USD 222	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 220	Tipo de cambio	21.195	0	-269	0	feb-21	USD 220	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 575	Tipo de cambio	21.195	0	-305	0	nov-21	USD 575	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 362	Tipo de cambio	21.195	0	-412	0	mar-21	USD 362	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 335	Tipo de cambio	21.195	0	-161	0	dic-21	USD 335	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 208	Tipo de cambio	21.195	0	-217	0	abr-21	USD 208	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 521	Tipo de cambio	21.195	0	-533	0	abr-21	USD 521	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 521	Tipo de cambio	21.195	0	-525	0	abr-21	USD 521	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 834	Tipo de cambio	21.195	0	-826	0	abr-21	USD 834	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 216	Tipo de cambio	21.195	0	-210	0	may-21	USD 216	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 569	Tipo de cambio	21.195	0	-376	0	sep-21	USD 569	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 592	Tipo de cambio	21.195	0	-381	0	sep-21	USD 592	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 218	Tipo de cambio	21.195	0	-137	0	oct-21	USD 218	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 546	Tipo de cambio	21.195	0	-334	0	oct-21	USD 546	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 523	Tipo de cambio	21.195	0	-397	0	ago-21	USD 523	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 863	Tipo de cambio	21.195	0	-800	0	may-21	USD 863	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 341	Tipo de cambio	21.195	0	-311	0	jun-21	USD 341	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 386	Tipo de cambio	21.195	0	-341	0	jun-21	USD 386	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 568	Tipo de cambio	21.195	0	-494	0	jun-21	USD 568	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 590	Tipo de cambio	21.195	0	-505	0	jun-21	USD 590	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 554	Tipo de cambio	21.195	0	-448	0	jul-21	USD 554	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 549	Tipo de cambio	21.195	0	-664	0	feb-21	USD 549	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 549	Tipo de cambio	21.195	0	-656	0	feb-21	USD 549	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 319	Tipo de cambio	21.195	0	-371	0	mar-21	USD 319	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 362	Tipo de cambio	21.195	0	-403	0	mar-21	USD 362	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 295	Tipo de cambio	21.195	0	-147	0	dic-21	USD 295	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 335	Tipo de cambio	21.195	0	-156	0	dic-21	USD 335	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 539	Tipo de cambio	21.195	0	-509	0	may-21	USD 539	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 387	Tipo de cambio	21.195	0	-262	0	sep-21	USD 387	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 887	Tipo de cambio	21.195	0	-702	0	jul-21	USD 887	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 554	Tipo de cambio	21.195	0	-457	0	jul-21	USD 554	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 386	Tipo de cambio	21.195	0	-346	0	jun-21	USD 386	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 496	Tipo de cambio	21.195	0	-621	0	ene-21	USD 496	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 793	Tipo de cambio	21.195	0	-983	0	ene-21	USD 793	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 575	Tipo de cambio	21.195	0	-314	0	nov-21	USD 575	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 878	Tipo de cambio	21.195	0	-1,035	0	feb-21	USD 878	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 919	Tipo de cambio	21.195	0	-473	0	nov-21	USD 919	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 532	Tipo de cambio	21.195	0	-579	0	mar-21	USD 532	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 553	Tipo de cambio	21.195	0	-588	0	mar-21	USD 553	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 492	Tipo de cambio	21.195	0	-221	0	dic-21	USD 492	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 512	Tipo de cambio	21.195	0	-222	0	dic-21	USD 512	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 539	Tipo de cambio	21.195	0	-517	0	may-21	USD 539	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 546	Tipo de cambio	21.195	0	-325	0	oct-21	USD 546	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 873	Tipo de cambio	21.195	0	-506	0	oct-21	USD 873	NA

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines, tales como	Monto nocional/Valor nominal	Valor del activo subyacente /variable de referencia			Valor razonable		Montos de vencimientos por año		Colateral/líneas de crédito/valores dados en garantía
			Base	Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior	Fecha/Año	Monto	
Forward full delivery	Cobertura	USD 230	Tipo de cambio	21.195	0	-129	0	nov-21	USD 230	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 209	Tipo de cambio	21.195	0	-162	0	ago-21	USD 209	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 523	Tipo de cambio	21.195	0	-388	0	ago-21	USD 523	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 837	Tipo de cambio	21.195	0	-608	0	ago-21	USD 837	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 341	Tipo de cambio	21.195	0	-243	0	sep-21	USD 341	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 387	Tipo de cambio	21.195	0	-269	0	sep-21	USD 387	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 575	Tipo de cambio	21.073	0	-247	0	nov-21	USD 575	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 575	Tipo de cambio	21.073	0	-237	0	nov-21	USD 575	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 295	Tipo de cambio	21.073	0	-112	0	dic-21	USD 295	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 335	Tipo de cambio	21.073	0	-122	0	dic-21	USD 335	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 218	Tipo de cambio	21.073	0	-111	0	oct-21	USD 218	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 220	Tipo de cambio	21.073	0	-242	0	feb-21	USD 220	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 549	Tipo de cambio	21.073	0	-589	0	feb-21	USD 549	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 341	Tipo de cambio	21.073	0	-202	0	sep-21	USD 341	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 878	Tipo de cambio	21.073	0	-929	0	feb-21	USD 878	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 319	Tipo de cambio	21.073	0	-332	0	mar-21	USD 319	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 362	Tipo de cambio	21.073	0	-369	0	mar-21	USD 362	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 222	Tipo de cambio	21.073	0	-160	0	jul-21	USD 222	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 553	Tipo de cambio	21.073	0	-521	0	mar-21	USD 553	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 216	Tipo de cambio	21.073	0	-184	0	may-21	USD 216	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 554	Tipo de cambio	21.073	0	-391	0	jul-21	USD 554	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 387	Tipo de cambio	21.073	0	-217	0	sep-21	USD 387	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 523	Tipo de cambio	21.073	0	-335	0	ago-21	USD 523	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 496	Tipo de cambio	21.073	0	-568	0	ene-21	USD 496	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 496	Tipo de cambio	21.073	0	-561	0	ene-21	USD 496	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 523	Tipo de cambio	21.073	0	-326	0	ago-21	USD 523	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 341	Tipo de cambio	21.073	0	-270	0	jun-21	USD 341	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 492	Tipo de cambio	21.073	0	-164	0	dic-21	USD 492	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 386	Tipo de cambio	21.073	0	-300	0	jun-21	USD 386	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 837	Tipo de cambio	21.073	0	-509	0	ago-21	USD 837	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 386	Tipo de cambio	21.073	0	-295	0	jun-21	USD 386	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 512	Tipo de cambio	21.073	0	-162	0	dic-21	USD 512	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 568	Tipo de cambio	21.073	0	-426	0	jun-21	USD 568	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 546	Tipo de cambio	21.073	0	-261	0	oct-21	USD 546	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 590	Tipo de cambio	21.073	0	-435	0	jun-21	USD 590	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 362	Tipo de cambio	21.073	0	-359	0	mar-21	USD 362	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 230	Tipo de cambio	21.073	0	-102	0	nov-21	USD 230	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 532	Tipo de cambio	21.073	0	-515	0	mar-21	USD 532	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 521	Tipo de cambio	21.073	0	-471	0	abr-21	USD 521	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 521	Tipo de cambio	21.073	0	-462	0	abr-21	USD 521	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 539	Tipo de cambio	21.073	0	-444	0	may-21	USD 539	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 919	Tipo de cambio	21.073	0	-365	0	nov-21	USD 919	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 209	Tipo de cambio	21.073	0	-137	0	ago-21	USD 209	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 863	Tipo de cambio	21.073	0	-697	0	may-21	USD 863	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 198	Tipo de cambio	21.073	0	-230	0	ene-21	USD 198	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 569	Tipo de cambio	21.073	0	-309	0	sep-21	USD 569	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 335	Tipo de cambio	21.073	0	-117	0	dic-21	USD 335	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 592	Tipo de cambio	21.073	0	-312	0	sep-21	USD 592	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 793	Tipo de cambio	21.073	0	-886	0	ene-21	USD 793	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 549	Tipo de cambio	21.073	0	-598	0	feb-21	USD 549	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 546	Tipo de cambio	21.073	0	-269	0	oct-21	USD 546	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 873	Tipo de cambio	21.073	0	-403	0	oct-21	USD 873	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 387	Tipo de cambio	21.073	0	-222	0	sep-21	USD 387	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 554	Tipo de cambio	21.073	0	-381	0	jul-21	USD 554	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 208	Tipo de cambio	21.073	0	-191	0	abr-21	USD 208	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 834	Tipo de cambio	21.073	0	-725	0	abr-21	USD 834	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 887	Tipo de cambio	21.073	0	-595	0	jul-21	USD 887	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 539	Tipo de cambio	21.073	0	-451	0	may-21	USD 539	NA
Subtotal activo (pasivo)						-123,704	0			
Valor Razonable - Neto						-123,704	0			

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

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

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

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

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

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

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

b) Identificación de los instrumentos que originarían dichas pérdidas.

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

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

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

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

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

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

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

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2020-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	365,000	314,000
Saldos en bancos	2,272,471,000	952,009,000
Total efectivo	2,272,836,000	952,323,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	819,433,000	895,493,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	819,433,000	895,493,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	3,092,269,000	1,847,816,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	1,324,954,000	1,664,996,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	13,668,000	6,926,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	0	0
Gastos anticipados circulantes	110,440,000	116,756,000
Total anticipos circulantes	110,440,000	116,756,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	292,496,000	349,582,000
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	104,553,000	44,235,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	1,846,111,000	2,182,495,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	380,704,000	351,462,000
Suministros de producción circulantes	18,962,000	14,250,000
Total de las materias primas y suministros de producción	399,666,000	365,712,000
Mercancía circulante	59,698,000	49,618,000
Trabajo en curso circulante	41,552,000	49,156,000
Productos terminados circulantes	323,036,000	422,587,000
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	8,724,000	7,385,000
Total inventarios circulantes	832,676,000	894,458,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	0	0
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	216,085,000	124,554,000
Anticipos de pagos no circulantes	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2020-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	216,085,000	124,554,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	13,488,000	12,087,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	13,488,000	12,087,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	384,580,000	425,720,000
Edificios	374,676,000	438,063,000
Total terrenos y edificios	759,256,000	863,783,000
Maquinaria	418,028,000	425,477,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	7,176,000	19,409,000
Total vehículos	7,176,000	19,409,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	29,376,000	45,318,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	339,805,000	382,550,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	767,427,000	743,924,000
Total de propiedades, planta y equipo	2,321,068,000	2,480,461,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	0	0
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	0	0
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	450,858,000	381,549,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	172,277,000	206,637,000
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	0	0
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	346,381,000	279,550,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	969,516,000	867,736,000
Crédito mercantil	2,560,961,000	2,374,254,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	3,530,477,000	3,241,990,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	1,204,884,000	1,263,121,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2020-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	105,354,000	132,980,000
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	73,231,000	64,373,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	1,383,469,000	1,460,474,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	55,198,000	694,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	7,689,000	605,798,000
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	123,704,000	15,900,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	186,591,000	622,392,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	0	0
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	119,631,000	122,887,000
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	119,631,000	122,887,000
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	55,794,000	0
Créditos Bursátiles a largo plazo	3,998,035,000	2,328,654,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	4,053,829,000	2,328,654,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	19,043,000	14,008,000
Otras provisiones a corto plazo	18,099,000	9,971,000
Total de otras provisiones	37,142,000	23,979,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	278,010,000	338,380,000
Reserva de diferencias de cambio por conversión	(448,693,000)	(778,990,000)
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2020-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	37,370,000	37,370,000
Otros resultados integrales	(86,593,000)	0
Total otros resultados integrales acumulados	(219,906,000)	(403,240,000)
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	12,612,833,000	11,430,287,000
Pasivos	6,318,341,000	5,019,230,000
Activos (pasivos) netos	6,294,492,000	6,411,057,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	5,990,129,000	5,040,886,000
Pasivos circulantes	1,741,654,000	2,220,626,000
Activos (pasivos) circulantes netos	4,248,475,000	2,820,260,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-12-31	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-12-31	Trimestre Año Actual 2020-10-01 - 2020-12-31	Trimestre Año Anterior 2019-10-01 - 2019-12-31
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	413,396,000	329,559,000	122,439,000	71,165,000
Venta de bienes	8,173,926,000	7,397,760,000	2,327,678,000	1,949,283,000
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	56,981,000	63,049,000	308,000	15,781,000
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	0	0	0	0
Total de ingresos	8,644,303,000	7,790,368,000	2,450,425,000	2,036,229,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	95,307,000	55,912,000	19,931,000	21,153,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	0	0	4,915,000	48,308,000
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	385,898,000	16,997,000	11,000	2,677,000
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	3,243,000	20,866,000	270,000	20,866,000
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	484,448,000	93,775,000	25,127,000	93,004,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	444,572,000	343,198,000	173,723,000	86,852,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	146,959,000	76,259,000	93,650,000	85,794,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	0	110,025,000	0	35,320,000
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	7,928,000	0	(12,616,000)	0
Otros gastos financieros	87,663,000	114,793,000	27,995,000	42,887,000
Total de gastos financieros	687,122,000	644,275,000	282,752,000	250,853,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	237,210,000	363,329,000	52,702,000	121,311,000
Impuesto diferido	39,862,000	(112,594,000)	(60,291,000)	6,427,000
Total de Impuestos a la utilidad	277,072,000	250,735,000	(7,589,000)	127,738,000

[800500] Notas - Lista de notas

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

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

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

Cambios en políticas contables y revelaciones

Nuevas normas que se adoptaron por la Compañía

El Grupo ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2020:

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

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

Información a revelar sobre juicios y estimaciones contables [bloque de texto]

Estimaciones y juicios contables críticos:

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

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

Cuentas por cobrar con clientes del gobierno de Brasil

Como se menciona en la Nota 9, la Compañía ha dejado de recibir en los plazos acordados parte de la totalidad de los saldos adeudados, al respecto la Administración ha analizado los contratos con dichas instancias de gobierno y con base en la legislación de dicho país se ha identificado que existen los medios jurídicos de hacer exigible la deuda de dicho gobierno, derivado de esto la Compañía ha considerado no incrementar la estimación por deterioro por dichas cuentas por cobrar.

Participación en Advance Innovation Center, LLC (AIC)

La Compañía celebró un contrato para obtener interés en AIC, donde se obtuvo un porcentaje de participación del 15.44% en dicha sociedad. La Administración ha definido que se ha obtenido influencia significativa en esta entidad derivado de que cuatro miembros del Consejo de Administración de siete en total pertenecen a la Administración de la Compañía, al respecto no se considera se haya obtenido el control total de la Compañía ya que el accionista principal de la misma tiene la capacidad de remover a discreción a los miembros del consejo de Administración.

Operación discontinua por venta de negocio de Dalka do Brasil

Como se menciona en la Nota 30, la Compañía transfirió su planta de manufactura, la marca denominada Aqualimp, la plantilla laboral y el capital de trabajo pertenecientes a la unidad de negocio de soluciones individuales en su subsidiaria de Brasil, esto como resultado de analizar los diferentes factores financieros (baja rentabilidad, poca expansión de mercado y compleja competencia), factores económicos (crisis económica en Brasil y mayor complejidad tributaria) y factores sociales (problemática sanitaria del COVID), Además la Compañía firmó un acuerdo de no competencia que

limita a partir de esa fecha la comercialización de todos los productos con marca Rotoplas y cualquier marca relacionada con Aqualimp en Brasil por un periodo de 10 años.

Posterior a la transferencia de activos en Brasil, la Administración de la Compañía tomo la decisión de salirse de manera completa del mercado brasileño por las restricciones que tienen firmado en los acuerdos de no competencia con el comprador, sin la intención de seguir proporcionando ningún servicio relacionado por Grupo Rotoplas ni ninguna afiliada en el territorio de Brasil, derivado de esto la Compañía ha considerado dicho evento como operación discontinua.

Operación discontinua por la venta de activos de MAC

Como se menciona en la Nota 30, la Compañía vendió sus activos en su subsidiaria de Estados Unidos y firmo un acuerdo de no competencia que limita a partir de esa fecha la comercialización de todos los productos con marca Rotoplas en Estados Unidos y Canadá por un periodo de 10 años, derivado de esto la Compañía ha considerado dicho evento como operación discontinua.

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:

Superávit por revaluación

Las condiciones en los datos no observables son determinados bajo 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).

Deterioro de activos intangibles de vida indefinida incluyendo crédito mercantil

La Compañía realiza pruebas anuales para determinar si los activos intangibles de vida indefinida incluyendo el crédito mercantil ha sufrido algún deterioro, de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 2.7. 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 2019 la compañía registro un deterioro por un importe de \$41,592 derivado del crédito mercantil de Sanzfield .

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía realizó pruebas de deterioro de los otros activos intangibles y no identificó deterioro sobre los mismos.

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.

Como se menciona en la Nota 9 la Compañía mantuvo una relación comercial con el gobierno brasileño, sin embargo, esta quedo suspendida temporalmente generando pérdidas fiscales para la Compañía.

Como se menciona en la Nota 26, las pérdidas fiscales de Brasil no tienen vencimiento y la Compañía está utilizando criterios significativos en sus proyecciones para su recuperación, en estos se incluye un crecimiento del 6% a largo plazo, y que consideran no se tendrán condiciones adversas como las que dieron origen a estas pérdidas, lo que supone una recuperación futura de las pérdidas en un plazo no mayor a 19 años.

Conforme a la legislación local en Estados Unidos las pérdidas fiscales caducan en 20 años. MAC no cuenta con una estrategia fiscal agresiva ni con posiciones fiscales inciertas de conformidad a la legislación en Estados Unidos. Como se menciona en la Nota 30, durante 2020 la Compañía decidió vender los activos lo que generó una base gravable de impuestos con las cuales se amortizaron las pérdidas fiscales.

La Compañía seguirá evaluando la recuperabilidad de dichas pérdidas y la estimación correspondiente de manera subsecuente.

Si el resultado final de estos procesos difiere en 5% de las estimaciones reconocidas, la Compañía debería incrementar o reducir el pasivo causado por impuesto a la utilidad en \$12,691 y \$9,378, reducir o aumentar el impuesto diferido activo por 1,332 y \$1,776, por los ejercicios de 2020 y de 2019, respectivamente.

Supuesto de probabilidad en reconocimiento UVR

La Compañía utiliza un supuesto en el cual establece una probabilidad de que exista flujo de efectivo para el pago de las UVR conforme al contrato del plan, este supuesto impacta directamente en el cálculo del valor razonable de las UVR. Si al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Compañía no incluyera este supuesto el valor razonable se incrementaría en \$19,043 y \$14,008, respectivamente.

La Compañía utiliza diversas hipótesis y supuestos para la determinación del valor razonable del plan UVR, como la probabilidad de que exista flujo libre de efectivo para el pago conforme al contrato del plan y la probabilidad de alza o baja del precio futuro de la UVR, estos supuestos impactan directamente el cálculo del valor razonable de las UVR. Si al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la probabilidad de existencia de flujo libre de efectivo incrementara en un 50% el valor razonable se incrementaría en \$19,043 y \$14,008, respectivamente.

Inversión en asociadas:

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

Naturaleza de la inversión en asociadas:Dalkasa, S. A. (Dalkasa)

Dalkasa es una compañía privada constituida y en operación en Quito, Ecuador, dedicada a la fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 NIIF ejerce influencia significativa en Dalkasa debido a que mantiene re-presentación en el consejo de administración, participación en el proceso de políticas y en transacciones de importancia, así como en el suministro de información técnica.

AIC

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

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

A continuación se muestra cierta información financiera de Dalkasa y AIC:

a. Estado de situación financiera resumido

	<u>Dalkasa</u>		<u>AIC</u>		<u>Total</u>	
	31 de diciembre de					
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
ACTIVO CIRCULANTE:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 5,876	\$ 3,200	\$ -	\$ 16,405	\$ 5,876	\$ 19,605
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	22,550	17,893	-	12,682	22,550	30,575
Partes relacionadas	-	-	-	124,400	-	124,400
Otros impuestos por recuperar	-	-	-	257	-	257
Inventarios	9,634	7,717	-	832	9,634	8,549
Pagos anticipados	<u>69</u>	<u>11</u>	<u>-</u>	<u>11,794</u>	<u>69</u>	<u>11,805</u>
Total del activo circulante	38,129	28,821	-	166,370	38,129	195,191
Partes relacionadas	-	-	-	17,945	-	17,945
Propiedad, planta y equipo	2,914	3,059	-	20,496	2,914	23,555
Intangibles	-	-	-	624,517	-	624,517
Total de activo	<u>\$ 41,043</u>	<u>\$ 31,880</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 829,328</u>	<u>\$ 41,043</u>	<u>\$ 861,208</u>

	<u>Dalkasa</u>		<u>AIC</u>		<u>Total</u>	
	31 de diciembre de					
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Pasivo y Capital Contable						
PASIVO A CORTO PLAZO:						
Proveedores	\$ 1,385	\$ 786	\$ -	\$ 8,712	\$ 1,385	\$ 9,498
Otras cuentas por pagar	9,516	2,119	-	39,042	9,516	41,161
Partes relacionadas	-	-	-	32,162	-	32,162
Provisiones	999	1,002	-	-	999	1,002
Impuestos a la utilidad por pagar	1,749	1,227	-	-	1,749	1,227
Otros impuestos por pagar	374	373	-	709	374	1,082
Total de pasivo	14,003	5,507	-	80,625	14,003	86,132
Total de activos netos	\$ 27,040	\$ 26,373	\$ -	\$ 748,703	\$ 27,040	\$ 775,076

b. Estado de resultados resumido

	<u>Dalkasa</u>		<u>AIC</u>		<u>Total</u>	
	Año que terminó el 31 de diciembre de					
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ventas netas	\$ 47,252	\$ 74,816	\$ -	\$ 24,008	\$ 47,252	\$ 98,824
Costo de ventas	(28,303)	(50,670)	-	(3,534)	(28,303)	(54,204)
Utilidad bruta	18,949	23,946	-	20,474	18,949	44,420
Gastos de operación	(13,444)	(18,089)	-	(27,525)	(13,444)	(45,614)
Otros gastos - Neto	(1,061)	(1,001)	-	-	(1,061)	(1,001)
Costos financieros - Neto	(27)	(50)	-	(186)	(27)	(236)
Impuestos a la utilidad	(1,182)	(1,190)	-	(68)	(1,182)	(1,258)
Participación no controladora	-	-	-	384	-	384
Utilidad (pérdida) neta	\$ 3,235	\$ 3,616	\$ -	(\$ 6,921)	\$ 3,235	(\$ 3,305)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 Dalkasa y AIC son compañías privadas y no existe un mercado activo disponible para sus acciones.

La información anterior refleja las cantidades presentadas en los estados financieros de las asociadas ajustados por diferencias en políticas contables entre la Compañía y la asociada.

Contingencias y compromisos de las inversiones:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existían pasivos contingentes relacionados con la participación de la Compañía en asociadas.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 las asociadas no existían restricciones en efectivo y equivalentes de efectivo sobre la inversión en la asociada.

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

	Dalkasa		AIC		Total	
	31 de diciembre de					
Información financiera resumida	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Activos netos al 1 de enero	\$ 26,373	\$ 24,394	\$ -	\$ 772,407	\$ 26,373	\$ 796,801
Utilidad (pérdida) del ejercicio	3,235	3,616	-	(6,921)	3,235	(3,305)
Aportaciones	-	-	-	-	-	-
Efecto por conversión	(2,568)	(1,637)	-	(16,783)	(2,568)	(18,420)
Activos netos al cierre	\$ 27,040	\$ 26,373	\$ -	\$ 748,703	\$ 27,040	\$ 775,076
Participación de Grupo Rotoplas:						
	Dalkasa		AIC		Total	
	31 de diciembre de					
Información financiera resumida	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Activos netos al 1 de enero	\$ 27,040	\$ 26,373	\$ -	\$ 748,703	\$ 27,040	\$ 775,076
Porcentaje de participación	49.88%	49.88%	15.44%	15.44%	-	-
Inversión en asociadas de Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V.	13,488	13,156	-	115,600	13,488	128,756
Deterioro crédito mercantil*	-	-	-	(116,668)	-	(116,668)
Activos netos al cierre	\$ 13,488	\$ 13,156	\$ -	(\$ 1,068)	\$ 13,488	\$ 12,088

*Durante 2019 el socio mayoritario decidió que la asociada dejara de operar ya que no generaba la rentabilidad y de acuerdo con sus proyecciones no se observa que genere algún rendimiento económico en el futuro entonces por decisión de la Administración se decidió deteriorar la inversión en la asociada.

Al 31 de diciembre de 2019 la administración registro un deterioro a la inversión que se tiene con AIC, por un importe de \$116,668.

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2020	2019
Dalkasa		
Utilidad neta de la asociada	\$ 3,235	\$ 3,616
Inversión en asociada	49.88%	49.88%
	<u>1,613</u>	<u>1,804</u>
AIC		
Pérdida neta de la asociada	-	(6,921)
Inversión en asociada	15.44%	15.44%
	<u>-</u>	<u>(1,069)</u>
Neto de la participación de las utilidades en compañía asociadas	\$ 1,613	\$ 735

Información a revelar sobre remuneración de los auditores [bloque de texto]

El importe pagado por los servicios prestados fue de \$11.5 millones y representa el total de las erogaciones efectuadas a la firma de auditores donde labora el auditor externo que emite la opinión acerca de los estados financieros consolidados de la Compañía.

Información a revelar sobre la autorización de los estados financieros [bloque de texto]

Los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas fueron autorizados, para su emisión el 19 de abril de 2021, por los funcionarios que firman al calce.

Información a revelar sobre criterios de consolidación [bloque de texto]

Consolidación

Subsidiarias

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

La Compañía utiliza el método de compra para reconocer las adquisiciones de negocios. La 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.

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

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

Cualquier consideración contingente a ser pagada por la Compañía se reconoce a su valor razonable a la fecha de adquisición.

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

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen los de Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y los de las subsidiarias que se mencionan a continuación:

<u>Compañía</u>	<u>Participación de derecho a voto en 2020 y 2019 (%)</u>	<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 Rotoplas Comercializadora, S. A. de C. V. (Comercializadora)	100	Otorgamiento de apoyos financieros.
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) ⁴	99.99	Subtenedora de acciones.
Soluciones y Tratamiento Ecológico, S. A. P. I. de C. V. (Sytesa) ⁵	42.63	Servicios inmobiliarios.
Subsidiaria en Canadá: Sanzfield Technologies Inc. ^{6,7}	80.00	Tratamiento de aguas residuales.
Subsidiaria en EUA: Molding Acquisiton, Corp. (MAC) ⁸	43.94	Centro especializado en el desarrollo de sistemas de tratamiento y reúso de agua.
RRG Rotoplas Soluciones Agrícolas, S. A. P. I. de C. V. (Riego) ⁹	100	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
	50.00	Soluciones de agua para el sector agrícola.

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

²El Fideicomiso AAA fue constituido el 15 de marzo de 2007 por la Compañía en su calidad de fidei-comitente, 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 31).

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

⁴El porcentaje de participación de Sytesa y Sanzfield corresponde al periodo a partir del cual la Compañía adquirió control sobre estas.

⁵El porcentaje de participación económico representa el 43.94%; sin embargo, la Compañía ejerce control a través del 52.70% de los votos en el consejo de directores.

⁶RRG Rotoplas Riego fue constituido el 15 de marzo de 2020, El porcentaje de participación económico representa el 50%; sin embargo, Los directores han concluido que el Grupo tiene el control de RRG Rotoplas Riego, derivado de un acuerdo firmado entre los accionistas le concede a Grupo el derecho de nombrar, remover y fijar la remuneración de la administración responsable de dirigir las actividades relevantes.

⁷MAC es compañía tenedora a partir del 20 de octubre de 2017 de la siguiente compañía de segundo nivel, para efectos de los estados financieros consolidados:

<u>Compañía</u>	<u>Participación de derecho a votos en 2020 y 2019 (%)</u>	<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.
Tinacos y Tanques de Centroamérica, S. A. y subsidiarias (Guatemala), (Centroamérica) ^{10,11}	99.99	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
I.P.S. S. A.I.C. y F. (Argentina) ⁹	97.99	Fabricación y venta de tubería plástica

9I.P.S. como se menciona en la Nota 1.3; la compañía fue fusionada el 1 de agosto del 2020. En la compañía Rotoplas Argentina, S. A.

9Tinacos y Tanques e Centroamérica, S. A., como resultado de un proceso de simplificación administrativa las subsidiarias Exportadora y Comercializadora del Caribe, Tanques, S. A. (Guatemala) y Servicios Apolo, S. A. (Guatemala). Se fusionaron en Tinacos y Tanques de Centroamérica, S. A. a partir de junio 2019.

<u>Compañía</u>	<u>Participación de derecho a voto (%)</u>	<u>Actividad</u>
Subsidiarias en EUA: Acuantia, Inc. ¹¹	99.14	Plataforma electrónica de comercialización

11Acuantia, Inc.; antes Náutica como resultado de un proceso de simplificación administrativa, las subsidiarias PM, y Plastic Wather Tank. se fusionaron en Nautical Inc. a partir de octubre de 2019.

10Centroamérica es tenedora de las acciones de las siguientes compañías de tercer nivel para efectos de los estados financieros consolidados:

<u>Compañía</u>	<u>Participación de derecho a voto en 2020 y 2019 (%)</u>	<u>Actividad</u>
Tinacos y Tanques de Honduras, S. A. de C. V.	99.60	Fabricación y venta de tanques de plástico -para almacenamiento de agua.
Tanques y 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)	99.50	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Tinacos y Tanques de Nicaragua, S. A.	99.50	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.

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. Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no existieron cambios en la participación de subsidiarias sin pérdida de control.

Cambios de participación en inversiones

Cuando la Compañía pierde el control o la influencia significativa en una entidad, cualquier participación retenida en dicha entidad se mide a su valor razonable, reconociendo el efecto en resultados. Posteriormente, dicho valor razonable es el valor en libros inicial para efectos de reconocer la participación retenida como asociada, negocio conjunto o activo financiero, según corresponda. Asimismo, los importes previamente reconocidos en ORI en relación con esa entidad se cancelan como si la Compañía hubiera dispuesto directamente de los activos o pasivos relativos. Esto implica que los importes previamente re-conocidos en ORI se reclasifiquen a resultados en ciertos casos. Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no existió disposición de subsidiarias.

Asociadas

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no control. Generalmente, en estas entidades la Compañía mantiene una participación de entre 20 y 50% de los derechos de

voto. Las inversiones en asociadas se valúan utilizando el método de participación y se reconocen inicialmente al costo y el importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la participación del inversionista en resultados de la entidad en la que se invierte, después de la fecha de adquisición. La inversión del Grupo en las asociadas incluye el crédito mercantil identificado al momento de la adquisición, neto de cualquier pérdida acumulada por deterioro. (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. Al 31 de diciembre de 2020, y 31 de diciembre de 2019 no existió reducción en la participación de alguna asociada.

La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas netas en asociadas, posteriores a la adquisición, se reconoce en el estado de resultados, y la participación en ORI de asociadas se reconoce como ORI, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se tuvo participación en ORI en asociadas. Estos movimientos posteriores a la adquisición se acumulan y ajustan el valor en libros de la inversión. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de una asociada excede el valor en libros de su inversión, incluyendo cualquier cuenta por cobrar registrada por la Compañía con la asociada no garantizada, la Compañía no reconoce dichas pérdidas en exceso, excepto que tenga la obligación legal o asumida de efectuar pagos por cuenta de la asociada.

La Compañía evalúa al final de cada año si existe evidencia objetiva de deterioro en la inversión en asociadas. En caso de existir, se calcula el monto del deterioro por defecto del valor recuperable de la asociada sobre su valor en libros y reconoce la pérdida relativa en "Participación en el resultado de la asociada" en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2020 no existió deterioro en las asociadas y al 31 de diciembre de 2019 se reconoció un deterioro por un importe de \$116,668.

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.

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

Deuda

Préstamos bancarios:

El valor en libros de los préstamos es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Préstamos bancarios a largo plazo:		
Banco Internacional de Perú S. A.A.- Interbank ¹	\$ 55,794	\$ -
	<u>\$ 55,794</u>	<u>\$ -</u>
Préstamos bancarios a corto plazo:		
Citibank, N. A. ²	\$ 55,199	\$ -
HSBC Bank Argentina, S. A. ³	-	694
	<u>55,199</u>	<u>694</u>
Total	<u>\$ 110,993</u>	<u>\$ 694</u>

¹Con fecha del 9 de Junio de 2020 Dalka, S. A.C. Perú, celebró un contrato de apertura de crédito, de acuerdo con lo establecido en el Decreto Legislativo No. 1455, que crea el programa "Reactiva Peru" para asegurar la continuidad en la cadena de pago ante el impacto del COVID-19 con el banco Internacional de Perú S. A.A. por PEN S/10,000,000 (Diez millones de soles), el capital adeudado devengará intereses a una tasa equivalente 1.49%. Dicho contrato tiene un plazo 36 meses que incluye doce meses de periodo de gracia, sin pago de principal en intereses. Referirse a la nota 19.3.

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

³El 13 de noviembre de 2019 IPS S. A.I.C. y F, celebró un contrato de apertura de crédito simple con HSBC Bank Argentina, S. A. por Arg\$4,350,000 (cuatro millones, trescientos cincuenta mil pesos argentinos), el capital adeudado devengará intereses a una tasa equivalente a la TASA ACTIVA, menos la Bonificación de fondear, de acuerdo a lo siguiente; Tasa Activa, será la que resulte menor entre: a) BLADAR Bancos Privados Publicada por el BCRA del período de intereses de que se trate, más un margen fijo de 4.5 puntos porcentuales anuales, o b) se determina tasa efectiva un 19%. Dicho contrato tiene una duración de dos años a partir de la fecha de su firma y devenga intereses de manera mensual, en el mes de julio de 2020 dicho préstamo fue liquidado.

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 man-tener ciertos indicadores financieros, los cuales han sido cumplidos, al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Información a revelar sobre combinaciones de negocios [bloque de texto]

Efectivo restringido:

Derivado de adquisición de negocio de la compañía IPS en Argentina que se llevó a cabo el 2 de julio de 2018 existe un efectivo restringido por un importe equivalente a \$5,500.00 miles USD (su equivalente en \$109,644), dicha cantidad se encuentra retenida a los vendedores en garantía de cumplimiento de la Obligación de contraprestación contingente y/o en caso de un eventual ajuste al "Precio de Garantía de Performance". Durante el 2019 la entidad recibió un importe de \$2,308 miles USD (su equivalente en \$47,004) derivado de los ajustes de precio por garantía de performance, con base a lo acordado a la sección 5.06 del contrato.

De conformidad con el contrato la primera liberación se realizaría el 31 de diciembre de 2020 por la cantidad de \$ 4,125 miles de USD (su equivalente en \$81,929) menos el ajuste al "Precio de Garantía de Performance" por un importe de 1,747 miles de USD (su equivalente en \$34,925), que fue pagado el 23 de febrero de 2021 como se menciona en la cláusula 5.01 del contrato. La segunda liberación se realizará el 31 de diciembre de 2024 por la cantidad de \$1,375 miles de USD (su equivalente en \$27,309).

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el efectivo restringido equivale a \$62,120 y \$62,234, respectivamente.

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo Inicial	\$ 62,234	\$ 109,644
Ajuste precio de garantía de performance	-	(47,004)
Pago de pasivos contingentes	<u>(114)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 62,120</u>	<u>\$ 62,234</u>

Información a revelar sobre efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

Efectivo y equivalentes de efectivo:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Efectivo	\$ 365	\$ 314
Depósitos bancarios a la vista	2,272,471	952,009
Inversiones a la vista con vencimiento no mayor a tres meses	<u>819,433</u>	<u>895,493</u>
Total efectivo y equivalentes de efectivo	<u>\$ 3,092,269</u>	<u>\$ 1,847,816</u>

Información a revelar sobre compromisos y pasivos contingentes [bloque de texto]

Fideicomiso AAA, compromisos y contingencias:

Fideicomiso AAA

La Compañía cuenta con el Fideicomiso AAA constituido el 15 de marzo de 2007, con la finalidad de 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, 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 suspender temporalmente la ejecución o en su caso cancele dichos contratos. Durante 2020 la Compañía vendió su negocio de soluciones individuales e inicio sus procesos de recuperación de la cuenta por cobrar con el gobierno de Brasil, por lo que dio por cancelado todos los contratos abiertos sin penalidad alguna.

Los contratos suspendidos son los siguientes:

<u>Número de contrato</u>	<u>Estado</u>	<u>2020 Porcentaje ejecutado (%)</u>	<u>2019 Porcentaje ejecutado (%)</u>
0.044.00/2013	Brasilia	99	99
0.214/2013	Minas Gerais	100	100
0.213.00/2013	Piauí	80	80
057/2014	Piauí	6	6

Contingencias:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, y a la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados adjuntos, no se tienen contingencias.

Información a revelar sobre costos de ventas [bloque de texto]

Análisis de costos de venta por naturaleza:

	<u>Año que terminó el 31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Consumos de materia prima y consumibles	\$ 3,356,149	\$ 2,974,297
Costos de instalación	321,413	314,425
Mano de obra directa	357,628	260,247
Energía (luz)	92,292	86,749
Energía (gas)	70,073	95,486
Depreciación y amortización	201,438	170,514
Gastos indirectos de fabricación	<u>645,554</u>	<u>553,468</u>
Total	<u>\$ 5,044,547</u>	<u>\$ 4,455,186</u>

Información a revelar sobre riesgo de crédito [bloque de texto]

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, flujos de efectivo contractuales de inversiones de deuda al costo amortizado, a valor razonable a través de otro resultado integral y a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos financieros derivados favorables y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como también créditos a clientes mayoristas y minoristas, incluyendo cuentas por cobrar pendientes.

(i) Administración de riesgos

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, condiciones de entrega y otras condiciones ofrecidas. El riesgo crediticio se deriva del efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados, y 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.

Las inversiones del Grupo en instrumentos de deuda se consideran inversiones de bajo riesgo. Las calificaciones crediticias de las inversiones se monitorean por deterioro del crédito.

El Grupo tiene tres tipos de activos financieros que están sujetos al modelo de pérdidas de crédito esperadas:

- cuentas por cobrar por ventas de inventario.
- inversiones de deuda reconocidas a costo amortizado, y

Cuentas por cobrar

El grupo requirió revisar su metodología de deterioro de acuerdo a la NIIF 9 para esta clase de activos y utilizar el modelo de 3 etapas (excepto por Brasil); en ejercicios anteriores utilizaron el modelo simplificado

La NIIF 9, define un modelo de tres etapas para reconocer las pérdidas crediticias esperadas ("PCE") basándose en cambios en la calidad del crédito desde su reconocimiento inicial.

La Etapa 1 incluye instrumentos financieros que no han tenido un aumento en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial o que tienen un bajo riesgo crediticio en la fecha de análisis. Para estos activos, se reconocen las pérdidas crediticias esperadas a 4 meses ("PCE4m").

La Etapa 2 incluye los instrumentos financieros que han tenido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial (a menos que tengan un bajo riesgo de crédito en la fecha de presentación) pero que no tengan Evidencia Objetiva de Deterioro ("EOD"). Para estos activos, la pérdida crediticia esperada por toda la vida ("PCEV"), son para activos que cuentan con una mora de 4 a 12 meses y que se encuentran en proceso de gestión de cobranza. La PCEV son las pérdidas crediticias esperadas que resultan de todos los posibles eventos de crédito durante la vida esperada del instrumento financiero. Las PCE son las pérdidas crediticias promedio ponderadas por la probabilidad de incumplimiento (PD) como el factor de peso.

Etapa 3 incluye los activos financieros que tienen EOD en la fecha de presentación. Para estos activos, la PCEV cuentan con una mora de más de 12 meses y se han utilizado los medios legales para su recuperabilidad.

El cambio en la política dio como resultado un aumento en la provisión de pérdidas en \$6,131 para las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2020.

El Grupo, cuenta con información histórica y prospectiva suficiente para el análisis de datos que permite seleccionar un modelo basado en una tasa de pérdida. En este sentido, para el segmento de la cartera que no contiene la información de Brasil, se decidió tomar como base el modelo Loss Rate Approach (LRA o Tasa de Pérdida), que utiliza un enfoque donde se evalúa una medida basada en pérdidas pasadas, en particular analiza la información histórica de la cartera y calcula el porcentaje del saldo de los clientes cuentan con un atraso mayor a 120 días respecto al importe total de la cartera. Así como la recuperación que se tiene después de los 120 días de atraso, considerando el valor del dinero en el tiempo.

Se estima la probabilidad de que el saldo de las cuentas que se encuentran con atraso menor a 120 días, en el transcurso de 12 meses, llegue a más de 120 días de atraso, incluyendo el saldo que cae en procesos legales de recuperación.

El Grupo tiene como política clasificar como incobrable aquellas cuentas vencidas una vez que se cumplen las siguientes condiciones: se realizaron los esfuerzos de cobranza y se agotan todas las posibilidades de pago con el cliente previo al plazo de incumplimiento. El Grupo determinó el importe de reserva por deterioro para la cartera no deteriorada (vigente o con atrasos menores al plazo de incumplimiento según sea el caso).

Sobre esta base, la provisión para pérdidas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se determinó de la siguiente manera tanto para las cuentas por cobrar:

<u>Diciembre 2020</u>	<u>Cartera vigente</u>	<u>Cartera vencida</u>	<u>Cartera en litigios</u>	<u>Brasil Gobierno</u>	<u>Total</u>
Tasa de pérdida esperada	0.0013%	0.773%	100%	0%	
Importe bruto en libros - cuentas por cobrar	\$ 1,014,949	\$ 46,052	\$ 18,029	\$ 264,441	\$ 1,343,471
Provisión de pérdida Litigios	(132)	(356)	-	-	(488)
	-	-	(18,029)	-	(18,029)
Total clientes	\$ 1,014,817	\$ 45,696	\$ -	\$ 264,441	\$ 1,324,954

<u>Diciembre 2019</u>	<u>Circulante</u>	<u>Más de 30 días vencida</u>	<u>Más de 60 días vencida</u>	<u>Más de 120 días vencida</u>	<u>Litigios</u>	<u>Total</u>
Tasa de pérdida esperada	0.10%	0.10%	0.10%	0.10%	100.00%	
Importe bruto en libros - cuentas por cobrar	\$ 1,047,751	\$ 17,028	\$ 57,180	\$ 232,065	\$ -	\$ 1,354,024
Provisión de pérdida Brasil Gobierno	(1,048)	(17)	(57)	(232)	(11,032)	(12,388)
	-	-	1,582	321,776	-	323,358
Total clientes	\$ 1,046,703	\$ 17,011	\$ 58,705	\$ 553,609	(\$ 11,032)	\$ 1,664,996

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se excedieron los límites de crédito y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida por el incumplimiento de estas entidades.

A continuación se muestra la calidad crediticia de los activos financieros en donde se incluye las pérdidas crediticias esperadas 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 con-trapartes:

	<u>31 de diciembre de</u>	
<u>Clientes (Nota 9)</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Contrapartes sin calificación de crédito externa:		
Grupo A	\$ 78,377	\$ 512,012
Grupo B	1,069,067	1,069,394
Grupo C	<u>177,510</u>	<u>83,590</u>
Total cuentas por cobrar a clientes	\$ 1,324,954	\$1,664,996
Efectivo en bancos y depósitos bancarios a corto plazo (Nota 8)		
Contrapartes con calificación de crédito externa:		
AAA	\$ 449,090	\$ 596,612
AA	2,592,181	1,179,277
A	<u>50,998</u>	<u>71,927</u>
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 3,092,269	\$1,847,816

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Instrumentos financieros derivados (Nota 8)</u>		
Contrapartes con calificación de crédito externa: AAA	(\$ 123,704)	(\$ 8,549)
<u>Cuentas cobrar a partes relacionadas (Nota 10)</u>		
Contrapartes sin calificación de crédito externa: Grupo B	\$ 132,060	\$ 124,554

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 in-cumplimientos.

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.

A continuación se presenta un resumen de los supuestos que sustentan el modelo de pérdidas crediticias esperadas de la Compañía:		
Categoría	Definición de categoría	Base para el reconocimiento de la estimación de pérdida crediticia esperada
En cumplimiento	Los clientes tienen un bajo riesgo de incumplimiento y una fuerte capacidad para cumplir con los flujos de efectivo contractuales.	12 meses de pérdidas esperadas. Cuando el tiempo de vida esperado de un activo es inferior a 12 meses, las pérdidas esperadas se miden a su vida útil esperada.
Bajo cumplimiento	Clientes con un aumento significativo en el riesgo de crédito; dicho aumento significativo se presume si el pagos del principal tienen 60 días de mora.	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento.
Sin rendimiento	Los intereses y/o pagos del principal tienen 60 días de mora.	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento.
Canceladas	Los pagos del principal tienen 180 días de mora y no hay ninguna expectativa razonable de recuperación.	El activo se da de baja.

Las cuentas por cobrar con partes relacionadas a largo plazo se consideran de bajo riesgo crediticio ya que no ha existido historial de incumplimiento, además de que el Grupo tiene el control del flujo de efectivo y el respaldo financiero a todas sus partes relacionadas.

Las cuentas por cobrar se dan de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. Los indicadores de que no hay una expectativa razonable de recuperación incluyen, entre otros, el hecho de que el deudor no sugiera un plan de pago con el Grupo y la imposibilidad de realizar pagos contractuales por un periodo superior a 180 días vencidos.

Información a revelar sobre instrumentos de deuda [bloque de texto]

Certificados bursátiles:

La Compañía mantiene vigentes las emisiones de certificados bursátiles pagaderos al vencimiento presentados en la página siguiente.

31 de diciembre de

<u>Descripción</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Emitido el 28 de junio del 2019, con vencimiento en junio de 2027 con una tasa de interés fija del 8.65% (17-2x)	<u>\$ 1,400,000</u>	<u>\$ 1,400,000</u>
Emitido el 28 de junio del 2019, con vencimiento en junio de 2020 con una tasa de interés variable de TIIE a 28 días + 0.68% (17-x)	<u>\$ -</u>	<u>\$ 600,000</u>
Emitido el 11 de octubre del 2019, con vencimiento en junio de 2027 con una tasa de interés fija del 8.65% (17-2x)	<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 1,000,000</u>
Emitido el 21 de febrero del 2020, con vencimiento en junio de 2027 con una tasa de interés fija del 8.65% (17-2x)	<u>\$ 1,600,000</u>	<u>\$ -</u>
	<u>\$ 4,000,000</u>	<u>\$ 3,000,000</u>

El valor en libros de la deuda es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Porción de la deuda a largo plazo:		
Serie 17-2x	<u>\$ 3,998,034</u>	<u>\$ 2,328,654</u>
	<u>3,998,034</u>	<u>2,328,654</u>
Porción de la deuda a corto plazo:		
Serie 17-x	<u>-</u>	<u>601,184</u>
Serie 17-2x	<u>7,689</u>	<u>4,614</u>
	<u>7,689</u>	<u>605,798</u>
Total	<u>\$ 4,005,723</u>	<u>\$ 2,934,452</u>

El 28 de junio de 2017, la Compañía emitió un bono sustentable a través de la Bolsa Mexicana de Valores, por un monto de \$2,000,000. La emisión se realizó en dos tramos, el primero con clave de pizarra Agua 17-x por \$600,000 a tasa variable TIIE 28 días más 68 puntos base con pago de intereses cada 28 días y con vencimiento a 3 años; el segundo con clave de pizarra agua 17-2x por un monto de \$1,400,000, a tasa fija anual de 8.65% con pago de intereses cada 182 días y vencimiento a 10 años; el tercero es un complemento del bono sustentable emitido con clave de pizarra Agua 17-2x con las mismas condiciones de vencimiento y tasa. Con fecha de 19 de febrero de 2020 se emitió un complemento al del bono sustentable emitido con clave de pizarra Agua 17-X, con las mismas condiciones y vencimientos y tasa. Dichos bonos se pagarán en una sola exhibición en sus respectivos vencimientos. Los gastos de emisión de los certificados bursátiles se presentan netos del valor en libros, y al 31 de diciembre de 2020 y 2019 son \$81,887 y \$73,045, respectivamente.

Con fecha de 13 de febrero de 2020, Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V., emisora de los certificados bursátiles identificados con la clave de pizarra "AGUA 17X" con base en el programa revolvente de colocación de certificados bursátiles de largo plazo, hizo del conocimiento del público inversionista que, en términos de lo establecido en la sección "amortización anticipada voluntaria" del título que ampara los certificados, se llevó a cabo la amortización anticipada voluntaria de la totalidad del principal insoluto de los certificados en circulación el 13 de febrero de 2020, a un precio de amortización anticipada de \$100.01 por cada certificado más los intereses ordinarios devengados y no pagados sobre el principal de los certificados en circulación, calculados del día 5 de febrero de 2020 al 13 de febrero de 2020, es decir, un total de \$1,090,666.67 por concepto de intereses ordinarios devengados y no pagados; resultando en un monto total por pagar de \$601,160,026.67. Asimismo, se hizo del conocimiento del público inversionista que de conformidad con la sección "prima de amortización anticipada" del título, no existió prima por amortización anticipada en virtud de que dicha amortización anticipada voluntaria se realizó con posterioridad al 12 de diciembre de 2019.

El 19 de febrero de 2020 Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V., anunció la exitosa segunda reapertura de la segunda emisión del Bono Sustentable, con clave de pizarra AGUA 17-2X, por un monto total de \$1,600 millones de pesos mexicanos, misma que tuvo una sobredemanda de 3.04 veces. La emisión se realizó a tasa fija MBONO27 +139 puntos base y tiene un cupón de 8.65% anual, con pago de intereses cada 182 días y vencimiento el 16 de junio 2027; derivado de lo anterior el 21 de febrero del 2020 la compañía recibió el importe de \$90,241 por concepto de prima por los 16 millones de certificados bursátiles emitidos, dicho importe de la prima se origina de la diferencia de los certificados emitidos a un valor nominal de 100 pesos por certificado contra el importe de los certificados emitidos con el valor bajo par de 105.60 pesos por certificado, la prima se reconoce en resultados como parte de la tasa de interés efectiva. Al 31 de diciembre de 2020 el valor en libros neto de la prima es (\$79,922).

Las tasas efectivas de interés son como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(%)	(%)
Serie 17-2x	8.84	8.75
Serie 17-x	-	9.16
Citibank, N.A	45.37	-
Perú S. A.A. – Interbank	1.50	-

El valor razonable de los préstamos es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Valor razonable</u>		
<u>Préstamos bancarios:</u>		
HSBC Bank Argentina. S. A.	\$ -	\$ 694
Citibank, N. A.	52,136	-
Banco Internacional de Perú S. A.A. - Interbank	62,211	-
Serie 17-2x	3,522,855	2,607,600
Serie 17-x	-	647,707
	<u>\$3,637,202</u>	<u>\$ 3,256,001</u>

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

<u>Valor razonable</u>	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u> (%)	<u>2019</u> (%)
Serie 17-2x	8.65	8.65
Serie 17-2	-	8.24

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

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Soles Peruanos *	<u>PEN 10,134</u>	<u>PEN -</u>
Pesos argentinos *	<u>Arg. 233,000</u>	<u>Arg. 2,203</u>
* Equivalente de pesos argentinos en pesos mexicanos (Nota 19.1)	<u>\$ 55,198</u>	<u>\$ 694</u>
* Equivalente de soles peruanos en pesos mexicanos (Nota 19.1)	<u>\$ 55,794</u>	<u>\$ -</u>
Préstamos en pesos mexicanos	<u>4,005,724</u>	<u>2,934,452</u>
Total en pesos mexicanos	<u>\$ 4,116,716</u>	<u>\$ 2,935,146</u>

Ingreso diferido (subvención de gobierno):

Como se menciona en la nota 19 inciso 1, la subsidiaria Dalka Perú celebró un contrato de apertura de crédito, de acuerdo con lo establecido en el Decreto Legislativo No. 1455, que crea el programa "Reactiva Perú" para asegurar la continuidad en la cadena de pago ante el impacto del COVID-19, Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía ha cumplido con las condiciones establecidas en el decreto antes mencionado, se tiene una subvención de gobierno por \$4,282 que se diferirán y se reconocerán durante la vigencia del préstamo.

Para obtención del crédito Dalka Perú tuvo que cumplir con las siguientes condiciones:

- No tener deudas tributarias administradas por la Superintendencia Nacional de Aduanas y de administración Tributaria (SUNAT).
- No encontrarse clasificada en la Central de Riesgos de la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS).
- A febrero de 2020 el 90% de sus operaciones crediticias en el sistema financiero deben presentar calificación de "Normal".

Conciliación de la deuda neta:

Al 31 de diciembre de 2020

	Saldo inicial	Obtención de recursos	Prima por colocación de deuda	Ingresos diferidos	Gastos por intereses	Amortización de prima	Pago de deuda	Pago de arrendamiento	Intereses pagados	Efecto conversión	Saldo final
HSBC Bank Argentina S. A.	\$ 694	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 668)	\$ -	\$ -	(\$ 26)	\$ -
Citibank, N.A.	-	70,669	-	-	-	-	-	-	-	(15,470)	55,199
Banco Internacional de Perú S. A.A. - Interbank	-	58,635	-	5,137	1,597	-	-	-	-	(9,575)	55,794
Certificados bursátiles serie 17-x	601,184	-	-	-	7,751	-	(600,000)	-	(8,935)	-	-
Certificados bursátiles serie 17-2x	2,333,268	1,577,318	90,241	-	344,421	10,319	-	-	(349,844)	-	4,005,723
Arrendamiento	65,061	207,494	-	-	16,522	-	-	(47,713)	-	(7,970)	233,394
Total	\$3,000,207	\$1,914,116	\$ 90,241	\$ 5,137	\$ 370,291	\$ 10,319	(\$ 600,668)	(\$ 47,713)	(\$ 358,779)	(\$33,041)	\$ 4,350,110

Al 31 de diciembre de 2019

	Saldo inicial	Obtención de recursos	Gasto por intereses	Pago de deuda	Pago de arrendamiento	Intereses pagados	Saldo final
HSBC Bank Argentina, S. A.	\$ 2,296	\$ -	\$ -	(\$ 1,602)	\$ -	\$ -	\$ 694
Santander	-	93,000	1,346	(93,000)	-	(1,346)	-
Certificados bursátiles serie 17-x	598,367	-	57,800	-	-	(54,983)	601,184
Certificados bursátiles Serie 17-2x	2,322,757	-	220,417	-	-	(209,906)	2,333,268
Arrendamiento	93,535	-	6,844	-	(28,474)	(8,844)	65,061
Otros	-	-	57,064	-	-	(54,958)	-
	\$ 3,016,955	\$ 93,000	\$ 343,471	(\$ 94,602)	(\$ 28,474)	(\$ 328,037)	\$3,000,207

Información a revelar sobre instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Instrumentos financieros derivados:

Los derivados de negociación se clasifican como activos o pasivos circulantes. El total del valor razonable de un derivado de cobertura se clasifica como activo o pasivo no circulante, si el vencimiento restante de la partida cubierta es mayor a 12 meses y como activo o pasivo circulante, si el vencimiento del elemento cubierto es hasta dentro de 12 meses.

Los instrumentos utilizados de tasa de interés y las posiciones contratadas al cierre de 2019 fueron como se muestra a continuación:

Monto Nacional	Fecha de		Instrumento	Tasa de interés	Valor razonable al 31 de diciembre de	
	Contratación	Vencimiento		En deuda	2020	2019
<u>Swap</u>						
\$600,000* MXP	Junio 2017	Junio 2020	TIE 28 días	5.05%	\$ -	\$ 7,351

En febrero de 2020 se cerraron posiciones de cobertura favorables (swap de tasa de interés relacionado con el Bono Sustentable AGUA 17-X que fue prepagado en este mes y un excedente en cobertura de tipo de cambio de pesos mexicanos a dólares estadounidense). Con el cierre de ambas posiciones, obtuvo una ganancia por \$360 millones de pesos.

La Compañía utiliza Instrumentos Financieros Derivados de cobertura con finalidad reducir el riesgo de los movimientos del tipo de cambio en el costo de adquisición de las mercancías. Los principales instrumentos usados son los forwards de divisas y las posiciones contratadas al cierre de cada año se muestran a continuación:

Forward full delivery²

Monto Nacional	Contratación	Fecha de Vencimiento	Tasa de interés instrumento	Tasa de interés en deuda	Valor razonable al 31 de diciembre de	
					2020	2019
3,412	Octubre de 2020	sep-2021	Tipo de cambio	21.498	\$ (3,301)	\$ -
3,272	Octubre de 2020	oct-2021	Tipo de cambio	21.498	(2,912)	-
3,448	Octubre de 2020	nov-2021	Tipo de cambio	21.498	(2,838)	-
3,237	Octubre de 2020	may-2021	Tipo de cambio	21.498	(4,019)	-
3,191	Octubre de 2020	mar-2021	Tipo de cambio	21.498	(4,489)	-
3,407	Octubre de 2020	jun-2021	Tipo de cambio	21.498	(4,009)	-
3,324	Octubre de 2020	jul-2021	Tipo de cambio	21.498	(3,675)	-
3,292	Octubre de 2020	feb-2021	Tipo de cambio	21.498	(4,928)	-
2,972	Octubre de 2020	ene-2021	Tipo de cambio	21.498	(4,625)	-
2,953	Octubre de 2020	dic-2021	Tipo de cambio	21.498	(2,221)	-
3,139	Octubre de 2020	ago-2021	Tipo de cambio	21.498	(3,259)	-
3,128	Octubre de 2020	abr-2021	Tipo de cambio	21.498	(4,087)	-
2,276	Noviembre de 2020	sep-2021	Tipo de cambio	21.073	(1,263)	-
2,276	Noviembre de 2020	sep-2021	Tipo de cambio	21.195	(1,531)	-
3,412	Noviembre de 2020	sep-2021	Tipo de cambio	21.3464	(2,798)	-
2,183	Noviembre de 2020	oct-2021	Tipo de cambio	21.073	(1,044)	-
2,183	Noviembre de 2020	oct-2021	Tipo de cambio	21.195	(1,302)	-
3,272	Noviembre de 2020	oct-2021	Tipo de cambio	21.3464	(2,432)	-
2,299	Noviembre de 2020	nov-2021	Tipo de cambio	21.073	(951)	-
2,299	Noviembre de 2020	nov-2021	Tipo de cambio	21.195	(1,221)	-
3,448	Noviembre de 2020	nov-2021	Tipo de cambio	21.3464	(2,334)	-
2,157	Noviembre de 2020	may-2021	Tipo de cambio	21.073	(1,777)	-
2,157	Noviembre de 2020	may-2021	Tipo de cambio	21.195	(2,036)	-
3,237	Noviembre de 2020	may-2021	Tipo de cambio	21.3464	(3,535)	-
2,128	Noviembre de 2020	mar-2021	Tipo de cambio	21.073	(2,066)	-
2,128	Noviembre de 2020	mar-2021	Tipo de cambio	21.195	(2,353)	-
3,191	Noviembre de 2020	mar-2021	Tipo de cambio	21.3464	(4,009)	-
2,271	Noviembre de 2020	jun-2021	Tipo de cambio	21.073	(1,726)	-
2,271	Noviembre de 2020	jun-2021	Tipo de cambio	21.195	(1,997)	-
3,407	Noviembre de 2020	jun-2021	Tipo de cambio	21.3464	(3,503)	-
2,217	Noviembre de 2020	jul-2021	Tipo de cambio	21.073	(1,529)	-
2,217	Noviembre de 2020	jul-2021	Tipo de cambio	21.195	(1,794)	-
3,324	Noviembre de 2020	jul-2021	Tipo de cambio	21.3464	(3,182)	-
2,196	Noviembre de 2020	feb-2021	Tipo de cambio	21.073	(2,358)	-
2,196	Noviembre de 2020	feb-2021	Tipo de cambio	21.195	(2,624)	-
3,292	Noviembre de 2020	feb-2021	Tipo de cambio	21.3464	(4,431)	-
1,983	Noviembre de 2020	ene-2021	Tipo de cambio	21.073	(2,245)	-
1,983	Noviembre de 2020	ene-2021	Tipo de cambio	21.195	(2,487)	-
2,972	Noviembre de 2020	ene-2021	Tipo de cambio	21.3464	(4,181)	-
1,969	Noviembre de 2020	dic-2021	Tipo de cambio	21.073	(677)	-
1,969	Noviembre de 2020	dic-2021	Tipo de cambio	21.195	(907)	-
2,953	Noviembre de 2020	dic-2021	Tipo de cambio	21.3464	(1,790)	-
2,092	Noviembre de 2020	ago-2021	Tipo de cambio	21.073	(1,307)	-
2,092	Noviembre de 2020	ago-2021	Tipo de cambio	21.195	(1,555)	-
3,139	Noviembre de 2020	ago-2021	Tipo de cambio	21.3464	(2,795)	-
2,084	Noviembre de 2020	abr-2021	Tipo de cambio	21.073	(1,851)	-
2,084	Noviembre de 2020	abr-2021	Tipo de cambio	21.195	(2,101)	-
3,128	Noviembre de 2020	abr-2021	Tipo de cambio	21.3464	(3,619)	-
3,040	Octubre de 2020	ene-2020	Tipo de cambio	19.75	-	(2,555)
3,800	Octubre de 2020	feb-2020	Tipo de cambio	19.75	-	(2,857)
3,800	Octubre de 2020	mar-2020	Tipo de cambio	19.75	-	(2,418)
3,000	Octubre de 2020	abr-2020	Tipo de cambio	19.75	-	(1,748)
3,680	Octubre de 2020	may-2020	Tipo de cambio	19.75	-	(1,799)
4,080	Octubre de 2020	jun-2020	Tipo de cambio	19.75	-	(1,694)
3,800	Octubre de 2020	jul-2020	Tipo de cambio	19.75	-	(1,234)
3,520	Octubre de 2020	ago-2020	Tipo de cambio	19.75	-	(894)
3,160	Octubre de 2020	sep-2020	Tipo de cambio	19.75	-	(528)
2,400	Octubre de 2020	oct-2020	Tipo de cambio	19.75	-	(229)
					(\$ 123,704)	(\$ 15,900)

¹Dicha protección tiene como objetivo establecer una tasa máxima, este instrumento fue adquirido para hacer frente a la tasa de interés pactada derivada de los certificados bursátiles emitidos por la Compañía, a partir de junio del 2019. (Véase Nota 19).

²Para cambios en los flujos de efectivo operativos por variaciones de tipo de cambio la cobertura es a través de la contratación de instrumentos financieros forward de liquidación "Full Delivery" o de compensación "Non Delivery Forward" con un precio cierto a una fecha cierta. Estos instrumentos financieros derivados tienen el efecto económico de pactar el intercambio de divisas en una fecha futura determinada, las posiciones de Forwards contratados con CitiBanamex México, tienen la finalidad de cubrir una parte de la exposición cambiaria. La efectividad de cada una de las distintas coberturas está en función del tipo de cambio final a la fecha de liquidación.

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.

La técnica para la determinación del valor razonable de los forward incluye modelos de valuación estándar de la industria, proyectando los flujos de efectivo futuros descontados a valor presente, utilizando información observable de mercado, e incluyendo curvas de tasas de interés. En su caso, las valuaciones se ajustan por factores diversos, tales como diferenciales de crédito. Tales ajustes se basan generalmente en los datos de mercado disponibles. Estos forward se clasifican en el Nivel 2.

Información a revelar sobre operaciones discontinuadas [bloque de texto]

Operación discontinua:

Como se menciona en la nota 4.1.3 con fecha del 1 de mayo de 2020 se realizó con éxito la desinversión de la unidad de soluciones individuales de agua en Brasil. A través de un acuerdo de transferencia de esta unidad de negocio firmado el día 30 de abril de 2020 con Avanplas Polímeros da Amazônia Ltda, Compañía dedicada a la producción y comercialización de compuestos termoplásticos. Asimismo, el acuerdo establece un precio de venta de \$52 millones de reales brasileños (equivalente a \$236 millones de pesos mexicanos). La transacción contempló la transferencia de la unidad de negocio en su totalidad, es decir, incluyó la planta de manufactura, la transferencia de la marca Acqualimp, la plantilla laboral y el capital de trabajo.

Durante 2020 se recibieron pagos de conformidad al contrato por \$29.5 millones de reales brasileños (equivalente a \$130 millones de pesos) y el remanente se liquidará al haber cumplido 5, 7 y 9 años de aniversario de la operación.

Los resultados de la operación discontinua incluidos en el estado de resultados y otros resultados integrales se desglosan a continuación.

- a. Los resultados de las operaciones discontinuas incluidos en el estado de resultados y otros

<u>Resultado del año de operación discontinuas</u>	<u>Año que terminó el 31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ventas netas	\$ 306,947	\$ 1,118,471
Costo de ventas	<u>242,543</u>	<u>630,873</u>
Utilidad) bruta	64,404	487,598
Gastos de operación	<u>164,302</u>	<u>570,609</u>
Pérdida de operación	<u>(99,898)</u>	<u>(83,011)</u>
Gastos financieros neto	<u>(47,364)</u>	<u>(8,359)</u>
Pérdida antes de impuestos a la utilidad	(147,262)	(91,370)
Impuesto a la utilidad	<u>17,298</u>	<u>(230,957)</u>
Resultado del año de las operaciones discontinuas	<u>(\$ 164,560)</u>	<u>(\$ 322,327)</u>

<u>Flujos de efectivo provenientes de las operaciones discontinuas</u>	<u>Año que terminó el 31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Flujos de efectivo netos de actividades de operación	(\$ 119,364)	(\$ 421,206)
Flujos de efectivo netos de actividades de inversión	134,523	761,019
Flujos de efectivo netos de actividades de financiamiento	<u>(1,164)</u>	<u>(37,79)</u>
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>\$ 13,995</u>	<u>\$ 336,034</u>

En la tabla anterior en 2020 para fines administrativos el importe de las de ventas incluye el precio de venta del grupo de activos de la operación discontinua que representa 77%, de ese total así mismo se hizo una distribución del valor en libros del grupo de activos asociados a la operación discontinua y el 76% del importe del costo de ventas corresponde a dicho valor. Así como el 71% de los gastos de operación corresponden a dicho valor y por último el 100% del gasto fiscal corresponde a la operación de la venta. Dicha transacción en su conjunto generó una pérdida neta de \$ 164,560 equivalente al 118% de la pérdida neta que se muestra en el estado de resultados de la operación discontinua.

El 19 de julio de 2019 se concluyó exitosamente la transacción en efectivo que contempla la venta de los activos de manufactura en Estados Unidos de América, que comprenden las tres fábricas de rotomoldeo en California, Texas y Georgia para enfocarse en el crecimiento de la plataforma de E-Commerce. A través de una alianza estratégica y un acuerdo definitivo de compraventa de activos, con el líder de manufactura de tanques Tank Holdings Corp. y el cual contempla entre otras sinergias, la continuidad en la comercialización de sus productos, Rotoplas podrá enfocarse al desarrollo y crecimiento acelerado de la plataforma electrónica líder de soluciones de agua en Estados Unidos de América. A partir de la fecha de la transacción Grupo Rotoplas no podrá comercializar sus productos en Estados Unidos y Canadá Los ingresos provenientes de la venta ascendieron \$40 millones USD (su equivalente en \$762,352). Dentro del valor de la contraprestación total transferida, existe una contraprestación contingente por un importe equivalente a \$4 millones USD (su equivalente en \$75,491), dicha cantidad se encuentra retenida por el vendedor en garantía del cumplimiento de los términos y garantías del contrato. La primera liberación se realizará el 19 de julio de 2020 por la cantidad de \$2 millones USD (su equivalente en \$37,745) y la segunda liberación se realizará el 19 de julio de 2021 por el remanente de la contraprestación. A partir del 19 de julio de 2019 dicha transacción se reporta en el periodo actual como operación discontinua.

Los resultados de la operación discontinua incluidos en el estado de resultados y otros resultados integrales se desglosan en la página siguiente.

- b. Los resultados de las operaciones discontinuas incluidos en el estado de resultados y otros

	<u>Año que terminó el 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Resultado del año de operación discontinuas</u>		
Ventas netas	\$ 822,373	\$ 82,299
Costo de ventas	<u>394,241</u>	<u>88,299</u>
Utilidad (pérdida) bruta	428,132	(6,000)
Gastos de operación	<u>403,503</u>	<u>73,220</u>
Utilidad (pérdida) de operación	<u>24,629</u>	<u>(79,220)</u>
Gastos financieros neto	<u>(1,371)</u>	<u>(3,090)</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad	23,258	(82,310)
Impuesto a la utilidad	<u>231,309</u>	<u>(60,628)</u>
Resultado del año de las operaciones discontinuas	<u>(\$ 208,051)</u>	<u>(\$ 21,682)</u>
<u>Flujos de efectivo provenientes de las operaciones discontinuas</u>		
Flujos de efectivo netos de actividades de operación	(\$ 423,027)	(\$ 43,618)
Flujos de efectivo netos de actividades de inversión	760,814	900
Flujos de efectivo netos de actividades de financiamiento	<u>(1,753)</u>	<u>(3,990)</u>
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>\$ 336,034</u>	<u>(\$ 46,708)</u>

c. En la tabla anterior en 2019 para fines administrativos el importe de las de ventas incluye el precio de venta del grupo de activos de la operación discontinua que representa 92 %, de ese total así mismo se hizo una distribución del valor en libros del grupo de activos asociados a la operación discontinua y el 82% del importe del costo de ventas corresponde a dicho valor. Así como el 86% de los gastos de operación corresponden a dicho valor y por último el 86% del gasto fiscal corresponde a la operación de la venta. Dicha transacción en su conjunto generó una pérdida neta de \$114,310 equivalente al 54% de la pérdida neta que se muestra en el estado de resultados de la operación discontinua.

Información a revelar sobre beneficios a los empleados [bloque de texto]

Beneficios a los empleados:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el valor de las obligaciones por beneficios adquiridos ascendió a \$45,549 y \$32,405 respectivamente.

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Obligaciones por beneficios adquiridos	\$ 24,216	\$ 15,629
Prima de antigüedad	<u>21,333</u>	<u>16,776</u>
Situación actual	<u>\$ 45,549</u>	<u>\$ 32,405</u>
Valor presente de las obligaciones no fondeadas	<u>\$ 45,549</u>	<u>\$ 32,405</u>
Pasivo en el estado de situación financiera	<u>\$ 45,549</u>	<u>\$ 32,405</u>

El movimiento de la OBD fue como sigue:

	<u>Prima de antigüedad</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo inicial al 1 de enero	\$ 32,405	\$ 16,182
Costo neto del Periodo (CNP)	14,188	10,746
Pérdidas (ganancias) actuariales	<u>(1,044)</u>	<u>5,477</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>\$ 45,549</u>	<u>\$ 32,405</u>

El CNP se integra como sigue:

	<u>Prima de antigüedad</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Costo de servicios del año	\$11,640	\$ 9,244
Costo financiero - Neto	<u>2,548</u>	<u>1,502</u>
	<u>\$14,188</u>	<u>\$10,746</u>

Las hipótesis económicas en términos nominales y reales utilizadas fueron:

	<u>31 de diciembre de</u>	
<u>México</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(%)	(%)
Tasa de descuento	8.0	8.0
Tasa de incremento de salario	5.8	5.8
Tasa de incremento al salario mínimo	5	5
Tasa de inflación estimada en el largo plazo	4	4

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

	<u>Impacto en la OBD</u>		
	Cambio en hipótesis (%)	Incremento en hipótesis (%)	Disminución en hipótesis (%)
<u>31 de diciembre de 2020</u>			
Tasa de descuento	1.0	Disminución por 7.95	Incremento por 9.18
Tasas de crecimiento salarial	1.0	Incremento por 7.18	Disminución por 6.20
<u>Impacto en la OBD</u>			
	Cambio en hipótesis (%)	Incremento en hipótesis (%)	Disminución en hipótesis (%)
<u>31 de diciembre de 2019</u>			
Tasa de descuento	1.0	Disminución por 7.77	Incremento por 8.23
Tasas de crecimiento salarial	1.0	Incremento por 8.40	Disminución por 8.07

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 OBD a los supuestos actuariales importantes el mismo método (valor actual de las OBD 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.

UVR

Las UVR se otorgan a los directores y ciertos empleados. El precio de ejercicio de las UVR otorgadas es igual al precio de cierre promedio por acción de la Compañía del ejercicio anterior a la solicitud de liquidación, disminuido del precio de costo del ejercicio de cuando fueron asignadas y son liquidables en efectivo. Las UVR están condicionadas a que el empleado concluya un periodo de servicio y se pueden ejercer después de un año de la fecha de otorgamiento, sujeto a que la Compañía logre sus metas de crecimiento en relación a las utilidades por acción en el periodo. Las UVR tienen un plazo contractual de diez años. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 las UVR otorgadas ascienden a 3,747 y 2,342, respectivamente, al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 las UVR liberadas \$2,670 y \$2,342 y su valor razonable al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es de y \$19,043 y \$14,008, respectivamente.

Los movimientos en el número de UVR vigentes y su respectivo valor promedio ponderado es el siguiente:

	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	<u>Valor ponderado</u>	<u>Número de UVR</u>	<u>Valor ponderado</u>	<u>Número de UVR</u>
Al 1 de enero	\$16.30	2,343	\$ 6.82	2,990
Otorgadas		1,404	-	-
Canceladas		-	-	-
Ejercidas		-	-	(647)
Al 31 de diciembre		<u>3,747</u>	16.30	<u>2,343</u>

Las UVR vigentes al cierre del año tienen las siguientes fechas de vencimiento y los siguientes precios de ejercicio:

<u>Concesión</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Valor de asignación</u>	<u>Número de UVR</u>	
	<u>30 de junio</u>		<u>2020</u>	<u>2019</u>
2009-2013	2029	\$ 8.11	473	473
2011-2015	2021	9.30	390	390
2012-2016	2022	9.30	395	395
2013-2017	2023	11.94	457	457
2014-2018	2024	29.67	385	385
2015-2019	2025	29.51	249	243
2019-2024	2029	16.90	<u>1,398</u>	<u>-</u>
			<u>3,747</u>	<u>2,343</u>

El promedio ponderado del valor razonable de las UVR otorgadas durante el periodo, se determinó utilizando el modelo binomial.

Información a revelar sobre los segmentos de operación de la entidad [bloque de texto]

Información financiera por segmentos:

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

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

Soluciones del Agua:

Segmento "Soluciones individuales":

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

Segmento "Soluciones integrales":

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

Segmentos donde se reportan las adquisiciones de negocios:

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

Soluciones individuales:

-Rotoplas Argentina

-E-Commerce

Soluciones integrales:

-Sytesa

Ingresos y resultados por segmentos operativos:

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

La Compañía ha definido la EBITDA como utilidad (pérdida) antes de impuestos después de agregar o restar, según sea el caso: 1) depreciación, amortización y deterioro de activos no circulantes; 2) el resultado financiero, neto (incluye costos e ingresos por intereses, ganancias o pérdidas por tipo de cambio); 3) participación en la pérdida de asociadas, 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, Argentina y otros (Perú, EUA, Canadá, Brasil (hasta primer trimestre de 2020), Guatemala, Honduras, Nicaragua, Costa Rica y El Salvador).

A continuación, se presenta un análisis de los ingresos y resultados de los segmentos a informar de la Compañía. Los demás conceptos del estado de resultados no son asignados debido a que son 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:

	Año que terminó el 31 de diciembre de					
	2020		2019		2020	
	Soluciones individuales		Soluciones integrales		Consolidado	
Ventas a clientes externos	\$ 8,033,261	\$ 7,166,356	\$ 611,042	\$ 624,012	\$ 8,644,303	\$ 7,790,368
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	\$ 972,982	\$ 675,417	(\$ 126,923)	(\$ 50,236)	\$ 846,059	\$ 625,181
EBITDA	\$ 1,582,982	\$ 1,441,073	(\$ 8,337)	\$ 61,028	\$ 1,574,645	\$ 1,502,101

Se tienen ingresos por aproximadamente \$1,182,774 que provienen de cinco clientes (\$1,028,674 en 2019). Estos ingresos son atribuibles a las áreas geográficas de México y Brasil.

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2020	2019
EBITDA	\$ 1,574,645	\$ 1,502,101
Depreciaciones y amortizaciones	(349,905)	(320,957)
Donaciones	(10,171)	(6,198)
Gastos extraordinarios	(167,449)	-
Costos financieros - Neto	(202,674)	(550,500)
Participación en resultados de la asociada	<u>1,613</u>	<u>735</u>
Utilidad antes de impuestos	<u>\$ 846,059</u>	<u>\$ 625,181</u>

Información geográfica

Las ventas por mercado geográfico en donde se ubican se integran como sigue:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2020	2019
Ventas netas:		
México	\$ 4,952,700	\$ 4,510,974
Argentina	1,669,339	1,694,023
Otros	<u>2,022,264</u>	<u>1,585,371</u>
Total	<u>\$ 8,644,303</u>	<u>\$ 7,790,368</u>

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

	31 de diciembre de	
	2020	2019
México	\$ 1,885,990	\$ 1,960,021
Argentina	296,826	274,714
Otros	<u>138,252</u>	<u>245,726</u>
	<u>\$ 2,321,068</u>	<u>\$ 2,480,461</u>

Información total de la entidad

El detalle de los ingresos por categoría se presenta a continuación:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2020	2019
Venta de productos	\$ 8,173,926	\$ 7,397,759
Ingresos por servicios y mantenimiento	413,396	329,559
Ingreso por arrendamientos operativos	<u>56,981</u>	<u>63,050</u>
Total	<u>\$ 8,644,303</u>	<u>\$ 7,790,368</u>

Información a revelar sobre hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa [bloque de texto]

Eventos posteriores:

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

Información a revelar sobre gastos por naturaleza [bloque de texto]

Análisis de gastos de operación por naturaleza:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2020	2019
Remuneración y beneficio a los empleados	\$ 1,020,366	\$ 794,178
Distribución y logística	469,365	413,686
Servicios contratados	253,820	197,114
Publicidad	202,354	178,829
Depreciación y amortización	148,467	150,443
Reparación y mantenimiento	52,378	60,691
Comisiones	42,582	31,565
Arrendamientos	31,902	26,470
PTU	26,485	26,152
Gastos de viaje	25,770	77,406
Combustible y lubricantes	11,789	9,879
Deterioro	-	158,260
Otros	<u>267,358</u>	<u>35,563</u>
Total de gastos	<u>\$ 2,552,636</u>	<u>\$ 2,160,236</u>

¹ La Compañía está sujeta al pago de la PTU, la cual se calcula aplicando los procedimientos establecidos por la LISR. En 2020 y 2019, la Compañía determinó PTU causada en México de \$29,974 y \$48,345, respectivamente y una PTU causada en Perú de \$20,075 y \$15,286, respectivamente.

La PTU causada se distribuyó atendiendo al tipo de empleado en 2020 en costo de ventas y gastos de operación por \$23,564, \$26,485 y (2019: \$37,119, \$26,512).

Información a revelar sobre medición del valor razonable [bloque de texto]

Estimación del valor razonable

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

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

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

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

La tabla de la página siguiente presenta los activos y pasivos financieros del Grupo que son medidos a valor razonable. Véase Nota 15.1 para ver las revelaciones correspondientes a terrenos y edificios que están medidos a valor razonable.

<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	\$ -	\$ 52,591	\$39,870	\$ 92,461
Instrumentos financieros derivados - Pasivo (Nota 18)	\$ -	\$123,704	\$ -	\$123,704
<u>Otras cuentas por pagar – Contraprestación contingente</u>	\$ -	\$ -	\$62,120	\$ 62,120
<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	\$ -	\$ 45,532	\$75,491	\$121,023
Instrumentos financieros derivados - Activo (Nota 18)	\$ -	\$ 7,351	\$ -	\$ 7,351
Instrumentos financieros derivados - Pasivo (Nota 18)	\$ -	\$ 15,900	\$ -	\$ 15,900
<u>Otras cuentas por pagar - Contraprestación contingente</u>	\$ -	\$ -	\$62,234	\$ 62,234

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

El valor razonable de los instrumentos financieros que se negocian en mercados activos se basa en los 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.

Compensación de activos y pasivos financieros

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

Información a revelar sobre el valor razonable de instrumentos financieros [bloque de texto]

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

<u>Valor razonable</u>	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u> (%)	<u>2019</u> (%)
Serie 17-2x	8.65	8.65
Serie 17-2	-	8.24

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

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Soles Peruanos *	<u>PEN 10,134</u>	<u>PEN -</u>
Pesos argentinos *	<u>Ara. 233,000</u>	<u>Ara. 2,203</u>
* Equivalente de pesos argentinos en pesos mexicanos (Nota 19.1)	<u>\$ 55,198</u>	<u>\$ 694</u>
* Equivalente de soles peruanos en pesos mexicanos (Nota 19.1)	<u>\$ 55,794</u>	<u>\$ -</u>
Préstamos en pesos mexicanos	<u>4,005,724</u>	<u>2,934,452</u>
Total en pesos mexicanos	<u>\$ 4,116,716</u>	<u>\$ 2,935,146</u>

Información a revelar sobre ingresos (gastos) financieros [bloque de texto]

Ingresos y gastos financieros:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2020	2019
Ingresos financieros		
Ingresos por intereses	\$ 95,307	\$ 55,707
Ganancia en instrumentos financieros derivados	<u>389,141</u>	<u>37,863</u>
	\$ 484,448	\$ 93,570
Gastos financieros		
Gastos por intereses	(\$ 444,572)	(\$ 343,471)
Costo de instrumentos financieros derivados	(7,928)	(110,025)
Resultado por posición monetaria	(87,663)	(114,793)
Pérdida por fluctuación cambiaria	<u>(146,959)</u>	<u>(82,769)</u>
	(687,122)	(651,058)
	(\$ 202,674)	(\$ 557,488)

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

Categoría de instrumentos financieros:

Activos financieros según el estado consolidado de situación financiera:

31 de diciembre de 2020

	Costo amortizado	A valor razonable con cambios en resultados	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 3,092,269	\$ -	\$ 3,092,269
Efectivo restringido	62,120	-	62,120
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	1,324,954	-	1,324,954
Deudores diversos y empleados	111,735	-	111,735
Partes relacionadas	145,728	-	145,728
Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	<u>-</u>	<u>92,461</u>	<u>92,461</u>
	\$ 4,736,806	\$ 92,461	\$ 4,829,267

31 de diciembre de 2019

	Costo amortizado	A valor razonable con cambios en resultados	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1,847,816	\$ -	\$ 1,847,816
Efectivo restringido	62,234	-	62,234
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	1,664,996	-	1,664,996
Deudores diversos y empleados	18,738	-	18,738
Partes relacionadas	131,480	-	131,480
Instrumento financiero derivado	-	7,351	7,351
Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	<u>-</u>	<u>121,023</u>	<u>121,023</u>
	\$ 3,725,264	\$ 128,374	\$ 3,853,638

Pasivos financieros según el estado consolidado de situación financiera:

31 de diciembre de 2020

	A costo amortizado	Instrumentos financieros utilizados para cobertura	Total
Deuda	\$ 4,112,434	\$ -	\$ 4,112,434
Proveedores	669,222	-	669,222
Otras cuentas por pagar	593,173	-	593,173
Pasivo Financiero a Costo Amortizado	233,394	-	233,394
Instrumentos financieros derivados	-	123,704	123,704
	<u>\$ 5,608,223</u>	<u>\$ 123,704</u>	<u>\$ 5,731,927</u>

31 de diciembre de 2019

	A costo amortizado	Total
Deuda	\$ 2,935,146	\$ 2,935,146
Proveedores	348,697	348,697
Otras cuentas por pagar	975,077	975,077
Pasivo Financiero a Costo Amortizado	65,061	65,061
Instrumentos financieros derivados	15,900	15,900
	<u>\$ 4,339,881</u>	<u>\$ 4,339,881</u>

Información a revelar sobre instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Circulante:</u>		
Tanks Holding ¹	\$ 39,870	\$ 37,745
<u>No Circulante</u>		
Tanks Holding ¹	\$ -	\$ 37,745
B37 Ventures, LLC. ²	<u>52,591</u>	<u>45,533</u>
Total No Circulante	<u>\$ 52,591</u>	<u>\$ 83,278</u>

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

¹Derivado de la operación de venta de activos fijos en Estados Unidos dentro del valor de la contraprestación total transferida, existe una contraprestación contingente por un importe equivalente a \$4 millones USD (su equivalente en \$75,491 al 31 de diciembre de 2019), dicha cantidad se encuentra retenida por el vendedor en garantía del cumplimiento de los términos y garantías del contrato. La primera liberación se realizó el 19 de julio del 2020 por la cantidad de \$2 millones USD (su equivalente en \$43,981) y la segunda liberación se realizará el 19 de julio de 2021 por el remanente de la contraprestación.

²Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2016 se realizó una inversión en el fondo B37 Ventures, LLC., cuyo propósito incluye la inversión en instrumentos de deuda o de capital a discreción de los administradores de dicho fondo, estas inversiones están sujetas a valuación a través de referencias en el mercado, cuyo valor puede no estar disponible, dicha inversión en el fondo podría no estar sujeta a altos índices de liquidez y depende del desempeño de las entidades en las que se invierta.

Información a revelar sobre gestión del riesgo financiero [bloque de texto]

Factores de riesgo financiero

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

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

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

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

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

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

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

Bases de preparación

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

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

Información a revelar sobre impuestos a las ganancias [bloque de texto]

ISR:

- i. En 2020 la Compañía determinó una utilidad fiscal combinada de \$1,307,326 (\$1,466,313 en 2019). Durante el ejercicio de 2020 la Compañía amortizó pérdidas fiscales combinadas de ejercicios anteriores por \$512,567 (\$406,423 en 2019). 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.
- ii. En 2020 México realizó reformas a la LISR destaca la adición de la fracción XXXII del artículo 28, la cual establece que no serán deducibles los intereses netos del ejercicio que excedan del monto que resulte de multiplicar la utilidad fiscal ajustada por el 30%. La Compañía realizó el análisis de los intereses netos en las Compañías mexicanas y determinó que serán no deducibles en el ejercicio 2020 \$313,243; los cuales podrán aplicar en los siguientes 10 ejercicios.
- iii. Los cargos a resultados por concepto de impuestos a la utilidad se analizan a continuación:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
ISR causado	\$ 237,210	\$ 363,329
ISR diferido	<u>39,862</u>	<u>(112,594)</u>
Total de cargos a resultados consolidado	<u>\$ 277,072</u>	<u>\$ 250,735</u>

Los principales componentes del impuesto a la utilidad diferido y el movimiento del activo y pasivo por ISR diferido durante 2020 y 2019 se muestran en las tablas de las páginas siguientes.

Los principales conceptos que originan el impuesto a la utilidad diferido al 31 de diciembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

ISR diferido

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Estimación para cuentas de cobro dudoso	\$ 15,553	\$ 22,979
Inventarios	12,318	8,677
Pagos anticipados	(34,232)	(17,349)
Propiedad, planta y equipo	(138,776)	(167,002)
Activos intangibles y otros activos	(130,104)	(92,207)
Anticipo de clientes	36,998	49,398
Arrendamiento financiero	(1,120)	932
Provisiones	103,826	38,029
Obligaciones laborales	13,665	9,721
Instrumento financiero derivado	37,111	-
Límite de deducibilidad de Intereses	93,973	-
Pérdidas fiscales por amortizar	<u>17,423</u>	<u>182,342</u>
	<u>\$ 26,635</u>	<u>\$ 35,520</u>

Los activos y pasivos de impuestos a la utilidad diferida se presentan por separado en el balance general, ya que corresponden a diferentes entidades gravadas y autoridades tributarias y son como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Impuestos a la utilidad diferido activo	\$ 180,074	\$ 300,168
Impuestos a la utilidad diferido pasivo	<u>153,439</u>	<u>264,648</u>
	<u>\$ 26,635</u>	<u>\$ 35,520</u>

Conciliación de movimientos de 2020:

Concepto	Obligaciones Laborales	Provisiones	Propiedades planta y equipo	Arrendamiento	Pérdidas fiscales pendientes de amortizar	Inventarios	Pagos anticipados	Anticipo de clientes	Estimación para cuentas de cobro dudoso	Activos intangibles	Límite de deducibilidad	Instrumentos Financieros Derivados	Total
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	\$ 9,721	\$ 38,029	(\$ 167,002)	\$ 932	\$ 182,342	\$ 8,677	\$ (17,349)	\$ 49,398	\$ 22,979	(\$ 92,207)	\$ -	\$ -	\$ 35,520
Movimiento del año, neto	3,944	65,797	25,126	(2,052)	(164,919)	3,641	(16,883)	(12,400)	(7,428)	(37,897)	93,973	-	(49,096)
Efecto de conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ORI	-	-	3,100	-	-	-	-	-	-	-	-	37,111	40,211
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 13,665</u>	<u>\$ 103,826</u>	<u>(\$ 138,776)</u>	<u>(\$ 1,120)</u>	<u>\$ 17,423</u>	<u>\$ 12,318</u>	<u>(\$ 34,232)</u>	<u>\$ 36,998</u>	<u>\$ 15,553</u>	<u>(\$ 130,104)</u>	<u>\$ 93,973</u>	<u>\$ 37,111</u>	<u>\$ 26,635</u>

Conciliación de movimientos de 2019:

Concepto	Obligaciones laborales	Provisiones	Propiedades planta y equipo	Pérdidas fiscales pendientes de amortizar	Inventarios	Pagos anticipados	Anticipo de clientes	Estimación para cuentas de cobro dudoso	Activos intangibles	Total
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	\$ 4,865	\$ 81,204	(\$ 145,076)	\$ 302,631	\$ 17,376	\$ -	\$ 23,970	\$ 19,247	(\$ 136,226)	\$ 167,981
Movimiento del año, neto	4,865	(43,098)	(2,411)	(120,289)	(8,699)	(17,349)	25,428	3,732	44,874	(112,946)
Efecto de conversión	-	-	(409)	-	-	-	-	-	-	(409)
ORI	-	-	(19,105)	-	-	-	-	-	-	(19,105)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>\$ 9,721</u>	<u>\$ 38,106</u>	<u>(\$ 167,002)</u>	<u>\$ 182,342</u>	<u>\$ 8,677</u>	<u>(\$ 17,349)</u>	<u>\$ 49,398</u>	<u>\$ 22,979</u>	<u>(\$ 91,352)</u>	<u>\$ 35,520</u>

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2020	2019
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 846,059	\$ 625,181
Tasa causada de ISR	<u>30%</u>	<u>30%</u>
ISR a tasa legal	253,818	187,554
Más (menos) efecto en el ISR de las siguientes partidas permanentes:		
Ajuste anual por inflación	(27,436)	(21,405)
Efecto de tasas *	652	187
Gastos no deducibles	14,496	6,226
Operación discontinua	(5,189)	(204,304)
Pérdidas fiscales	110,080	250,321
Otros	<u>(69,349)</u>	<u>32,156</u>
	<u>\$ 277,072</u>	<u>\$ 250,735</u>
Tasa efectiva del ISR	<u>33%</u>	<u>40%</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 localidades en varios países de Centro y Sudamérica, siendo la principal en Brasil.

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

País	(%)
Argentina	30
Brasil	34
Perú	29.5
Guatemala	25
México	30
EUA	27
Nicaragua	30
Costa Rica	30
Honduras	25

Pérdidas fiscales pendientes de amortizar

Al 31 de diciembre de 2020 la Compañía mantiene pérdidas fiscales acumuladas por un total de \$1,054,399, cuyo derecho a ser amortizadas contra utilidades futuras caduca como se muestra a continuación:

Año de la pérdida	MAC	Rotoplas Sytasa	Centro América	Brasil	Comercializadora	Latinoamérica	Importe actualizado	Año de caducidad
2011	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 71,753	\$ -	\$ -	\$ 71,753	Indefinido
2014	4,904	-	-	-	-	-	4,904	2034
2015	-	-	-	176,576	-	-	176,576	Indefinido
2015	-	-	-	-	1,740	-	1,740	2025
2015	73,762	-	-	-	-	-	73,762	2035
2016	115,985	-	-	-	-	-	115,985	2036
2016	-	-	-	88,409	-	-	88,409	Indefinido
2017	8,827	-	-	-	-	-	8,827	2037
2017	-	-	-	35,230	-	-	35,230	Indefinido
2018	83,633	-	-	-	-	-	83,633	2038
2018	-	-	-	90,435	-	-	90,435	Indefinido
2019	-	35,078	-	-	-	2,750	38,428	2029
2019	-	-	737	-	-	-	737	2022
2019	-	-	-	139,976	-	-	139,976	Indefinido
2020	-	-	-	99,025	-	-	99,025	Indefinido
2020	-	-	1,419	-	-	-	1,419	2023
2020	17,494	-	-	-	-	-	17,494	2040
Total	\$ 304,005	\$ 35,078	\$ 2,156	\$ 707,404	\$ 1,740	\$ 2,750	\$ 1,054,399	

*Al 31 de Diciembre del 2020 y 2019 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. De las pérdidas fiscales anteriores la Administración realizó una evaluación de manera individual por cada subsidiaria y de acuerdo a las proyecciones financieras y fiscales al 31 de diciembre de 2020 y 2019 considera que no tiene los elementos suficientes para su recuperabilidad por un importe de \$707,404 y 881,163, respectivamente.

Información a revelar sobre activos intangibles y crédito mercantil [bloque de texto]

Intangibles:

	Crédito mercantil	Marcas	Relación con Clientes	Acuerdo de no Competencia	Programas de computo y licencias SAP	Total
Saldos iniciales al 1 de enero de 2020	\$ 2,374,254	\$ 381,549	\$ 277,043	\$ 2,507	\$ 206,637	\$ 3,241,990
Efecto por conversión y reexpresión	188,706	52,463	95,179	623	172	335,143
Transferencia	-	-	-	-	5,206	5,206
Adquisiciones	-	-	-	-	10,906	10,906
Bajas	-	-	-	-	(3,687)	(3,687)
Amortización de bajas	-	-	-	-	1,251	1,251
Amortización del año	-	-	(11,805)	(319)	(48,208)	(60,332)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 2,560,980	\$ 434,012	\$ 380,417	\$ 2,811	\$ 172,277	\$ 3,530,477
Valor neto en libros:						
Costo	\$ 2,560,980	\$ 434,012	\$ 384,028	\$ 3,448	\$ 272,327	\$ 3,654,775
Amortización acumulada	-	-	(23,811)	(637)	(100,050)	(124,298)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 2,560,980	\$ 434,012	\$ 380,417	\$ 2,811	\$ 172,277	\$ 3,530,477

	Crédito mercantil	Marcas	Cartera de clientes	Acuerdo de no competencia	Programas de computo y licencias SAP	Total
Saldos iniciales al 1 de enero de 2019	\$ 2,500,911	\$ 394,304	\$ 303,264	\$ 2,940	\$ 234,655	\$ 3,436,074
Efecto por conversión y reexpresión	(52,091)	(12,755)	(14,416)	(115)	102	(79,275)
Deterioro	(41,592)	-	-	-	-	(41,592)
Adquisiciones	-	-	-	-	29,899	29,899
Bajas	(32,974)	-	-	-	(4,688)	(37,642)
Amortización del año	-	-	(11,805)	(318)	(53,351)	(65,474)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 2,374,254	\$ 381,549	\$ 277,043	\$ 2,507	\$ 206,637	\$ 3,241,990
Valor neto en libros:						
Costo	\$ 2,374,254	\$ 381,549	\$ 288,849	\$ 2,825	\$ 261,479	\$ 3,308,956
Amortización acumulada	-	-	(11,806)	(318)	(54,842)	(66,966)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ 2,374,254	\$ 381,549	\$ 277,043	\$ 2,507	\$ 206,637	\$ 3,241,990

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el cargo por amortización se incluye en gastos de operación por \$60,332 y \$65,474, respectivamente. (Véase Nota 27).

A continuación, se presenta un resumen de la asignación de marcas asignado a cada UGE:

<u>UGE</u>	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Rotoplas Argentina	\$ 434,012	\$ 210,696
IPS	-	170,853
	<u>\$ 434,012</u>	<u>\$ 381,549</u>

Como se menciona en la Nota 1, la Compañía adquirió diversos negocios y que ha sido el principal incremento en el valor de los activos intangibles. Véase Nota 32.

Los activos intangibles de vida indefinida incluyendo el crédito mercantil se asigna a la UGE y se monitorea a nivel de los segmentos operativos del Grupo.

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>2020</u>	<u>2019</u>
Rotoplas Argentina ⁽¹⁾	\$ 824,098	\$ 277,511
IPS	-	391,900
E-commerce	600,751	568,732
Sytasa	<u>1.136.111</u>	<u>1.136.111</u>
	<u>\$ 2.560.960</u>	<u>\$ 2.374.254</u>

⁽¹⁾El valor recuperable de la UGE Argentina 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 presu-puestos 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 activos de larga duración antes mencionados incluyendo el crédito mercantil fueron sometidos a pruebas de deterioro, teniendo como resultado que no se requiere el reconocimiento de una pérdida por deterioro al 31 de diciembre de 2020.

Durante 2019 la Compañía reconoció los importes en resultados como se muestra en la página siguiente.

I.La UGE de Sanzfield fue declarada en suspensión de actividades durante 2019 por no cumplir su objetivo principal y dejar de generar los flujos de efectivos suficientes para operar, se reconoció una pérdida por deterioro por un importe de \$41,592. La UGE solo consideró el valor del crédito mercantil, no tiene otros activos de larga duración asociados.

II.Como se menciona en la Nota 32.1, la Compañía se revisaron las garantías de performance derivado de la adquisición de IPS, las cuales no se cumplieron de conformidad con el contrato y realizó un ajuste al crédito mercantil por un importe de \$46,068. Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía tiene márgenes, ingresos y flujos de efectivos propios.

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

	Argentina		Sytessa		E-Commerce		IPS
	Al 31 de diciembre de						
	2020 (%)	2019 (%)	2020 (%)	2019 (%)	2020 (%)	2019 (%)	2019 (%)
Margen bruto	35.2	29.20	9.0	7.4	23	19.5	41.50
Tasa de crecimiento a largo plazo	20.62	23.92	14.93	19.28	35.8	21.96	45.85
Tasa de descuento	50.49	49.50	7.61	6.54	5.53	4.84	40.32

La Administración ha determinado los valores asignados a cada una de los supuestos claves

Supuesto	Enfoque utilizado para determinar los valores
Margen bruto	Ha sido presupuestado con base en el desempeño pasado y a las expectativas de desarrollo de cada mercado
Tasa de crecimiento a largo plazo	Esta es la tasa de crecimiento promedio ponderada utilizada para extrapolar los flujos de efectivo más allá del periodo presupuestado. Las tasas son consistentes con las proyecciones incluidas en informes de la industria.
Tasa de descuento	Refleja los riesgos específicos relacionados con los segmentos relevantes y los países en los que operan.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el valor en uso de la UGE es significativamente mayor al valor en libros del crédito mercantil y la sensibilidad a cambios en los supuestos utilizados es remota.

Derivado de la situación actual relacionada con el COVID 19, la Administración sensibilizó el escenario base usando diversos escenarios (neutral, optimista y pesimista) que considera diferentes situaciones en que las proyecciones pudiesen verse modificadas, considerando las ponderaciones de los escenarios no se observan que existan alguna posibilidad de deterioro.

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

Inventarios:

	31 de diciembre de	
	2020	2019
Materia prima	\$ 380,704	\$ 351,462
Material de empaque	18,962	14,250
Productos en proceso	41,552	49,156
Productos terminados	<u>323,036</u>	<u>422,587</u>
	764,254	837,455
Más:		
Mercancías en tránsito	59,698	49,618
Efecto de reexpresión ¹	<u>8,724</u>	<u>7,385</u>
	<u>\$ 832,676</u>	<u>\$ 894,458</u>

¹ El efecto de reexpresión corresponde a las subsidiarias ubicadas en Argentina.

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

Capital contable:

El capital social se integra como sigue:

<u>Acciones</u>		<u>Descripción</u>	<u>31 de diciembre de</u>	
2020	2019		2020	2019
15	15	Representa la porción mínima fija del capital sin derecho a retiro (Clase I)	\$ 9	\$ 34
<u>486,220</u>	<u>486,220</u>	Representa la porción variable del capital con derecho de retiro (Clase II)	<u>3,816,469</u>	<u>4,616,288</u>
486,235	486,235	Capital social histórico	3,816,478	4,616,322
		Incremento por actualización hasta 1997	<u>71,391</u>	<u>71,391</u>
			3,887,869	4,687,713
<u>(23,817)</u>	<u>(24,292)</u>	Acciones en tesorería	<u>(576,176)</u>	<u>(587,521)</u>
<u>462,418</u>	<u>461,943</u>	Capital social	<u>\$ 3,311,693</u>	<u>\$ 4,100,192</u>

*Acciones ordinarias nominativas, serie única, sin expresión de valor nominal al 31 de diciembre de 2020 y 2019 totalmente suscritas y pagadas.

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

	Año que terminó el	
	2020	2019
Utilidad atribuible a los accionistas de la Compañía	<u>\$ 417,607</u>	<u>\$ 54,268</u>
Promedio ponderado de las acciones comunes en circulación (en miles)	<u>444,618</u>	<u>473,499</u>
Utilidad por acción básica y diluida	<u>0.94</u>	<u>0.11</u>

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

	Número de <u>acciones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	23,949	\$ 580,141
Acciones propias adquiridas*	25,141	425,972
Acciones propias vendidas*	<u>(24,798)</u>	<u>(418,592)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	24,292	587,521
Acciones propias adquiridas*	54,654	901,055
Reembolso de Capital en especie noviembre 2020 ¹	(24,394)	(452,999)
Reembolso de Capital en especie mayo 2020 ²	(12,387)	(173,421)
Acciones propias vendidas*	<u>(18,348)</u>	<u>(285,980)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>23,817</u>	<u>\$ 576,176</u>

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

Durante 2020 y 2019 la Compañía adquirió 54,654 y 25,141 acciones propias, respectivamente, a un precio promedio de \$16.49 y \$16.94 por acción, respectivamente, el importe total de acciones compradas durante el ejercicio ascendió a \$901,055 y \$425,972, respectivamente, con la finalidad de gestionar los excedentes de liquidez.

¹ El 18 de noviembre de 2020 mediante la asamblea general extraordinaria de accionistas se autorizó a pagar un reembolso de capital a razón de \$1.03 (un peso 03/100 M.N.) por acción que fueron pagadas en especie en acciones a los accionistas de la sociedad, mediante una disminución de capital social en su parte fija y variable, proporcionalmente y sin cancelación de acciones por un monto de \$452,999, aprobando la cantidad de 14 de la parte fija del capital social y \$452,985 correspondiente a la parte variable del capital social. El pago en especie se realizó por conducto de S.D. INDEVAL a partir del 27 de noviembre de 2020.

² El 12 de mayo de 2020 la Compañía mediante la asamblea general anual ordinaria y extraordinaria de accionistas se autorizó a pagar un reembolso en efectivo y en especie en acciones, mediante una disminución de capital social en sus partes fija y variable, proporcionalmente y sin cancelación de acciones, por un monto de \$346,845, a razón de \$0.80 (ochenta centavos M.N.) por acción, en dos pagos. El primer pago de \$.40 centavos (cuarenta centavos M.N.) en efectivo por acción y el segundo de \$.40 centavos (cuarenta centavos M.N.) en especie, mediante la entrega de acciones emitidas por la Sociedad que actualmente se encuentran en la tesorería de la misma en el fondo de recompra. Para el pago en especie se resuelve, i. Utilizar un precio por acción de \$14.00 (catorce pesos 00/100 M.N.), ii. Entregar a cada tenedor de 35 acciones de la Sociedad, una acción como pago en especie del reembolso, iii. Si en algún caso, el pago en especie con acciones resulta en alguna fracción de acción, dicha fracción se pagará en efectivo al accionista correspondiente. Tanto el pago en efectivo, como el pago en especie, se realizarán por conducto del S.D. INDEVAL, a partir del 20 de mayo de 2020, de acuerdo con la tenencia accionaria de cada accionista registrada antes del inicio de sesiones de la Bolsa Mexicana de Valores, S. A. B. de C. V. el 15 de mayo de 2020, quedando el capital social fijo en \$23 y capital social variable en \$4,442.

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

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.

Los dividendos que se paguen a residentes en el extranjero y a personas físicas mexicanas están sujetos a un impuesto del 10% por las utilidades generadas a partir de 2014.

Los dividendos que se paguen estarán libres del Impuesto sobre la Renta (ISR) si provienen de la CUFIN. 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 pre-viamente grabadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuestos. Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de la CUFIN era de \$66,517 y \$39,402, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el saldo de la CUCA era de \$6,564,788 y \$6,539,936, respectivamente.

En caso de reducción del capital, los procedimientos establecidos por la Ley del Impuesto sobre la Renta (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 se indica a continuación:

<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%

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

Arrendamiento:

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

- a. Los importes de los activos y depreciación acumulada de los arrendamientos fueron los siguientes:

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

<u>Año que terminó el 31 de diciembre de 2020:</u>	<u>Edificios</u>	<u>Equipo de transporte</u>	<u>Total</u>
Costo	\$ 253,138	\$ 26,390	\$ 279,528
Depreciación acumulada	<u>(34,549)</u>	<u>(19,067)</u>	<u>(53,616)</u>
Saldos finales	<u>\$ 218,589</u>	<u>\$ 7,323</u>	<u>\$ 225,912</u>

<u>Año que terminó el 31 de diciembre de 2019:</u>	<u>Edificios</u>	<u>Equipo de transporte</u>	<u>Total</u>
Saldo Inicial	\$ 76,193	\$ 8,552	\$ 84,745
Nuevos contratos	25,038	-	25,038
Depreciación del año	<u>(47,517)</u>	<u>(549)</u>	<u>(48,066)</u>
Saldos finales	<u>\$ 53,714</u>	<u>\$ 8,003</u>	<u>\$ 61,717</u>

<u>Año que terminó el 31 de diciembre de 2019:</u>	<u>Edificios</u>	<u>Equipo de transporte</u>	<u>Total</u>
Costo	\$ 155,449	\$ 13,876	\$ 169,325
Depreciación acumulada	<u>(101,735)</u>	<u>(5,873)</u>	<u>(107,608)</u>
Saldos finales	<u>\$ 53,714</u>	<u>\$ 8,003</u>	<u>\$ 61,717</u>

b. Los pagos futuros sin descontar de arrendamiento al 31 de diciembre de 2020, son los siguientes:

<u>Región</u>	<u>Renta mensual</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Vigencia del contrato</u>
Perú	\$ 468	\$ 5,616	\$ 64,376	Diciembre 2030
México	2,164	25,973	79,549	Marzo, mayo 2024 y Junio 2025
Honduras	27	326	924	Octubre 2023
Nicaragua	72	859	4,469	Octubre 2025
Costa Rica	109	1,303	1,955	Junio 2022
Argentina	1,011	12,129	106,486	Junio 2024 y Junio 2028
EUA	<u>762</u>	<u>9,189</u>	<u>25,909</u>	Marzo, Diciembre 2023 y enero 2029
	<u>\$ 4,613</u>	<u>\$ 55,395</u>	<u>\$ 283,668</u>	

c. Los pagos futuros descontados de arrendamiento son los siguientes:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
2020	\$ -	\$ 32,900
2021	48,198	15,039
2022-2024	<u>185,196</u>	<u>17,122</u>
	233,394	65,061
Pasivo a corto plazo	<u>48,198</u>	<u>29,059</u>
Pasivo a largo plazo	<u>\$ 185,196</u>	<u>\$ 36,002</u>

- d. El gasto de interés en arrendamiento, para el año terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019, ascendió a \$16,473 y 6,844, respectivamente y el cargo a resultados por concepto de depreciación de activos arrendados fue por \$48,982 y \$48,066, respectivamente.
- e. Los arrendamientos a corto plazo o arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor, el arrendatario reconocerá los pagos por arrendamiento asociadas con los arrendamientos como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento o según otra base sistemática. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la compañía reconoció un importe en resultados por \$36,308 y \$27,470, respectivamente.
- f. Las actividades del Grupo como arrendador no son importantes y, por lo tanto, el Grupo no espera un impacto significativo en los estados financieros

Información a revelar sobre riesgo de liquidez [bloque de texto]

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. El departamento 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 las obligaciones de hacer y no hacer establecidos en los contratos de préstamos. Las proyecciones consideraron los planes de financiamiento, el cumplimiento de las obligaciones de hacer y no hacer que se tenían hasta el 30 de junio de 2020, por las obligaciones a esa fecha.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Compañía no contaba con líneas de crédito no dispuestas.

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 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	Más de 1 año	Total
31 de diciembre de 2020				
Deuda	\$ 5,961	\$ 425,251	\$ 5,919,691	\$ 6,350,903
Proveedores	669,222	-	-	669,222
Acreedores	298,812	-	-	298,812
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	236,850	-	-	236,850
Pasivo por arrendamiento	-	48,198	185,196	233,394
Total	\$ 1,210,845	\$ 473,449	\$ 6,104,887	\$ 7,789,181
31 de diciembre de 2019				
Deuda	\$ 8,935	\$ 809,907	\$ 3,764,393	\$ 4,583,235
Proveedores	348,697	-	-	348,697
Acreedores	500,298	-	-	500,298
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	537,013	-	122,887	659,900
Pasivo por arrendamiento	-	29,059	36,002	65,061
Total	\$ 1,394,943	\$ 838,966	\$ 3,923,282	\$ 6,157,191

Información a revelar sobre riesgo de mercado [bloque de texto]

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 y por inversiones netas en operaciones extranjeras.

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 2020, el Grupo 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. La Compañía tenía a nivel consolidado una exposición al riesgo de tipo de cambio de (Dls. 88,001) y (€ 155) al 31 de diciembre de 2020 y (Dls. 58,246) y (€ 673) al 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 \$175,432 y \$109,926, respectivamente, por la posición en dólares y (\$243) y (\$1,425), 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 Compañía y sus subsidiarias tenían activos y pasivos monetarios denominados en miles de dólares estadounidenses y euros, como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	<u>Dólares</u>	<u>Euros</u>	<u>Dólares</u>	<u>Euros</u>
Activos	Dls. 142,483	€ 70	Dls. 90,294	€ -
Pasivos	<u>(54,482)</u>	<u>(225)</u>	<u>(32,048)</u>	<u>(673)</u>
Posición neta activa (pasiva)	<u>Dls. 88,001</u>	<u>(€ 155)</u>	<u>Dls. 58,246</u>	<u>(€ 673)</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los tipos de cambio eran de \$19.93 y \$18.87 por dólar estadounidense, respectivamente, y de \$24.35 y \$21.18 por euro, respectivamente.

Al 17 de abril de 2021, fecha de aprobación de estos estados financieros, los tipos de cambio fueron de \$19.91 por dólar estadounidense y \$23.87 por euro.

La paridad del dólar estadounidense al 31 de diciembre de 2020 y 2019 (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>2020</u>	<u>2019</u>
Argentina	Peso	0.0119	0.0167
Brasil	Real	0.1924	0.2481
Costa Rica	Colón	0.0016	0.0017
Ecuador	Dólar estadounidense	1.0000	1.0000
El Salvador	Dólar	1.0000	1.0000
Guatemala	Quetzal	0.1283	0.1299
Honduras	Lempira	0.0412	0.0403
Nicaragua	Córdoba	0.0287	0.0296
Perú	Nuevo sol	0.2762	0.3013

ii. Riesgo de 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 utiliza Instrumentos Financieros Derivados de cobertura con finalidad reducir el riesgo de los movimientos del tipo de cambio en el costo de adquisición de las mercancías. Los principales instrumentos usados son los forwards de divisas y las posiciones contratadas al cierre de cada año

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 (\$2,806) y (\$23,285), 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 tasa 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 2019 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. Al 31 de Diciembre de 2020 la compañía no cuenta con ningún contrato firmado de instrumento financiero *swaps* de tasas de interés variable.

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 2020 después de impuestos habría aumentado/disminuido en (\$12,370), principalmente como resultado de la variación en el costo por intereses de préstamos a tasa variable; mientras que los resultados de 2019 se habrían aumentado/disminuido en (\$855), 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 2020 y 2019 los resultados de los ejercicios netos de impuestos, hubieran aumentado/disminuido en (\$6,185), y (\$427), 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.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 las tasas de los préstamos contratados eran en su totalidad de interés variable.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los préstamos bancarios con tasa variable están respaldados por los instrumentos financieros descritos en la Nota 18.

Información a revelar sobre objetivos, políticas y procesos para la gestión del capital [bloque de texto]

Administración del capital

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

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

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

	31 de diciembre de	
	2020	2019
Total de deudas (Nota 19)	\$ 4,112,434	\$ 2,935,146
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 8)	<u>(3,092,269)</u>	<u>(1,847,816)</u>
Exceso de efectivo sobre deuda	1,020,165	1,087,330
Total de capital contable	<u>6,207,362</u>	<u>6,299,116</u>
Total de capital - Neto	<u>\$ 7,227,527</u>	<u>\$ 7,386,446</u>
Índice de endeudamiento	<u>14.11%</u>	<u>14.72%</u>

Información a revelar sobre anticipos y otros activos [bloque de texto]

Pagos anticipados:

	31 de diciembre de	
	2020	2019
Seguros pagados por anticipado	\$ 13,258	\$ 9,112
Anticipos de servicios	46,919	31,268
Gastos anticipados para mantenimiento	42,302	40,140
Publicidad pagada por anticipada	5,880	20,425
Otros gastos pagados por anticipado	2,081	15,811
	<u>\$ 110,440</u>	<u>\$ 116,756</u>

Depósitos en garantía:

	31 de diciembre de	
	2020	2019
Garantía por servicio de energía eléctrica	\$ 7,988	\$ 8,109
Garantía por arrendamiento de bienes inmuebles	5,320	7,440
Garantía por servicios varios	7,581	7,363
	<u>\$ 20,889</u>	<u>\$ 22,912</u>

Información a revelar sobre propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

Propiedades, planta y equipo:

Año que terminó el 31 de diciembre de 2020:	Terrenos	Construcciones en proceso	Edificios y plantas	Maquinaria y herramientas	Muebles, enseres y equipo de cómputo	Equipo de transporte	Moldes	Mejoras a locales arrendados	Plantas de tratamiento	Paneles Solares	Total
Saldos iniciales	\$ 425,720	\$ 382,550	\$ 407,701	\$ 306,917	\$ 45,318	\$ 19,409	\$ 118,560	\$ 30,362	\$ 570,477	\$ 173,447	\$ 2,480,461
Efecto de conversión y reexpresión	(9,230)	(48,748)	14,688	(18,479)	1,105	(1,946)	1,830	(3,707)	-	-	(64,487)
Superávit por revaluación	-	-	727	-	-	-	-	-	-	-	727
Transferencias	-	(244,172)	15,470	110,552	1,594	225	43,651	(10,884)	78,358	-	(5,206)
Adquisiciones	-	268,752	-	8,465	156	-	2,653	-	-	-	280,026
Bajas	(49,833)	(3,653)	(70,349)	(56,549)	(4,500)	(895)	(63,264)	-	(68,686)	-	(317,729)
Depreciación de bajas	-	-	23,130	38,870	3,943	854	32,176	-	95,584	-	194,557
Depreciación del año	-	-	(27,740)	(59,486)	(17,058)	(3,465)	(36,036)	(8,232)	(75,734)	(6,018)	(233,769)
Depreciación por efecto de reexpresión del año	-	-	(3,290)	(3,635)	(1,626)	(1,596)	(3,365)	-	-	-	(13,512)
Saldos finales	<u>\$ 366,657</u>	<u>\$ 354,729</u>	<u>\$ 360,337</u>	<u>\$ 326,655</u>	<u>\$ 28,932</u>	<u>\$ 12,566</u>	<u>\$ 98,205</u>	<u>\$ 7,539</u>	<u>\$ 599,999</u>	<u>\$ 167,429</u>	<u>\$ 2,321,068</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020:											
Costo	\$ 366,657	\$ 354,729	\$ 724,781	\$ 903,107	\$ 157,248	\$ 41,440	\$ 490,297	\$ 46,510	\$ 883,574	\$ 180,549	\$ 4,148,892
Depreciación acumulada	-	-	(364,444)	(576,452)	(128,316)	(29,854)	(394,092)	(38,971)	(283,575)	(13,120)	(1,827,824)
Saldos finales	<u>\$ 366,657</u>	<u>\$ 354,729</u>	<u>\$ 360,337</u>	<u>\$ 326,655</u>	<u>\$ 28,932</u>	<u>\$ 12,566</u>	<u>\$ 98,205</u>	<u>\$ 7,539</u>	<u>\$ 599,999</u>	<u>\$ 167,429</u>	<u>\$ 2,321,068</u>
Año que terminó el 31 de diciembre de 2019:											
Saldos iniciales	\$ 399,808	\$ 402,734	\$ 437,134	\$ 432,182	\$ 58,130	\$ 10,286	\$ 170,355	\$ 115,938	\$ 509,195	\$ 117,350	\$ 2,653,112
Efecto de conversión y reexpresión	(11,480)	(2,765)	(29,690)	25,388	1,265	7,463	(731)	(215)	-	-	(10,765)
Superávit por revaluación	37,392	-	26,295	-	-	-	-	-	-	-	63,687
Transferencias	-	(218,383)	4,732	7,550	2,843	96	39,575	422	126,046	61,209	24,090
Adquisiciones	-	255,490	1,061	15,625	8,487	6,317	7,616	4,823	-	-	299,419
Bajas	-	(54,526)	(9,330)	(190,684)	(19,907)	(1,436)	(107,362)	(86,944)	(66,551)	-	(536,740)
Depreciación de bajas	-	-	7,575	61,713	18,848	1,346	54,180	9,978	59,799	-	213,439
Depreciación del año	-	-	(30,025)	(43,957)	(23,837)	(4,415)	(44,301)	(12,988)	(58,012)	(5,112)	(222,647)
Depreciación por efecto de reexpresión del año	-	-	(51)	(900)	(511)	(248)	(772)	(652)	-	-	(3,134)
Saldos finales	<u>\$ 425,720</u>	<u>\$ 382,550</u>	<u>\$ 407,701</u>	<u>\$ 306,917</u>	<u>\$ 45,318</u>	<u>\$ 19,409</u>	<u>\$ 118,560</u>	<u>\$ 30,362</u>	<u>\$ 570,477</u>	<u>\$ 173,447</u>	<u>\$ 2,480,461</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019:											
Costo	\$ 425,720	382,550	731,225	757,111	155,989	44,899	412,325	62,103	873,903	180,548	4,026,373
Depreciación acumulada	-	-	(323,524)	(450,194)	(110,671)	(25,490)	(293,765)	(31,741)	(303,426)	(7,101)	(1,545,912)
Saldos finales	<u>\$ 425,720</u>	<u>\$ 382,550</u>	<u>\$ 407,701</u>	<u>\$ 306,917</u>	<u>\$ 45,318</u>	<u>\$ 19,409</u>	<u>\$ 118,560</u>	<u>\$ 30,362</u>	<u>\$ 570,477</u>	<u>\$ 173,447</u>	<u>\$ 2,480,461</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el cargo por depreciación se incluye en el costo de ventas por \$201,438 y \$170,514, en gastos de operación por \$24,343 y \$55,267, respectivamente.

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>2020</u>	<u>2019</u>
Costo de terrenos	<u>\$ 195,700</u>	<u>\$ 219,853</u>
Costo de edificios	557,570	557,715
Depreciación acumulada de edificios	<u>(430,913)</u>	<u>(331,994)</u>
	<u>126,657</u>	<u>225,721</u>
Valor neto en libros	<u>\$ 322,357</u>	<u>\$ 445,574</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Compañía otorga a sus clientes (principalmente Nueva Wal-Mart de México, S. de R. L. de C. V.) plantas de tratamiento bajo contratos de arrendamiento operativo no cancelables con valor en libros neto de \$504,195 y \$570,478. Las vigencias de los arrendamientos llegan hasta los 10 años, los activos continuarán siendo propiedad de la Compañía al finalizar estos plazos. Esta operación se desprende de la adquisición del negocio Sytesa.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Compañía no ha capitalizado costos financieros.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Compañía no arrienda bienes bajo contratos de arrendamiento financiero.

15.1 Valor razonable de terrenos y edificios

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

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

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

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

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

A continuación, se presenta la información acerca de las mediciones de valor razonable efectuados durante 2016 utilizando factores no observables clasificados a nivel 2:

Descripción	Valor razonable al 1 de enero de 2018	Técnicas de valuación	Datos no observables	Rango de datos no observables precios promedio ponderados *		
				Mayor	Utilizado	Menor
Ciudad de México						
Terrenos	\$ 84,581	Comparación de precios	Precio por m ²	8,950	8,950	-
Plantas	<u>14,188</u>	Comparación de precios	Precio por m ²	3,123	3,123	-
Total Ciudad de México	<u>98,769</u>					
Guadalupe, Nuevo León						
Terrenos	79,786	Comparación de precios	Precio por m ²	1,060	1,060	-
Plantas	<u>66,509</u>	Comparación de precios	Precio por m ²	8,071	8,071	-
Total Guadalupe, Nuevo León	<u>146,295</u>					
Tlajomulco de Zúñiga, Jalisco						
Terrenos	25,390	Comparación de precios	Precio por m ²	314	314	-
Plantas	<u>23,291</u>	Comparación de precios	Precio por m ²	4,717	4,717	-
Total Tlajomulco de Zúñiga, Jalisco	<u>48,681</u>					
León, Guanajuato						
Terrenos	16,448	Comparación de precios	Precio por m ²	210	210	-
Plantas	<u>128,080</u>	Comparación de precios	Precio por m ²	6,517	6,517	-
Total León, Guanajuato	<u>144,528</u>					
Los Mochis, Sinaloa						
Terrenos	3,875	Comparación de precios	Precio por m ²	290	290	-
Plantas	<u>14,042</u>	Comparación de precios	Precio por m ²	5,590	5,590	-
Total Los Mochis, Sinaloa	<u>17,917</u>					
Lerma, Estado de México						
Terrenos	18,788	Comparación de precios	Precio por m ²	1,450	1,450	-
Plantas	<u>48,038</u>	Comparación de precios	Precio por m ²	5,703	5,703	-
Total Lerma, Estado de México	<u>66,826</u>					
Mérida, Yucatán						
Terrenos	39,501	Comparación de precios	Precio por m ²	1,330	1,330	-
Plantas	<u>18,867</u>	Comparación de precios	Precio por m ²	4,709	4,709	-
Total Mérida, Yucatán	<u>58,368</u>					
Tejerie, Veracruz						
Terrenos	29,185	Comparación de precios	Precio por m ²	880	880	-
Plantas	<u>33,078</u>	Comparación de precios	Precio por m ²	5,916	5,916	-
Total Tejería, Veracruz	<u>62,263</u>					
Total México	<u>\$ 643,647</u>					

Descripción	Valor razonable al 1 de enero de 2016	Técnicas de valuación	Datos no observables	Rango de datos no observables precios promedio ponderados *		
				Mayor	Utilizado	Menor
Pilar, Buenos Aires	35,921	Comparación de precios	Precio por m ²	7,372	7,372	-
Vicente López, Buenos Aires	<u>47,768</u>	Comparación de precios	Precio por m ²	5,980	5,980	-
Total Argentina	<u>83,689</u>					
Villanueva, Guatemala	<u>24,485</u>	Comparación de precios	Precio por m ²	6,977	6,977	-
Total Guatemala	<u>24,485</u>					
Extrema, Brasil	<u>90,692</u>	Comparación de precios	Precio por m ²	7,751	7,751	-
Total Brasil	<u>90,692</u>					
	<u>\$ 842,513</u>					

*Los valores utilizados están expresados en pesos mexicanos.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existieron transferencias entre los niveles de valor razonable.

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

	31 de diciembre de					
	<u>Terrenos</u>		<u>Edificios</u>		<u>Totales</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
México	\$ 296,869	\$ 297,554	\$ 273,292	\$ 289,538	\$ 570,161	\$ 587,092
Argentina	55,599	54,489	77,193	49,491	132,792	103,980
Guatemala	14,189	13,598	9,852	10,608	24,041	24,206
Brasil	-	60,079	-	58,064	-	118,143
	<u>\$366,657</u>	<u>\$ 425,720</u>	<u>\$360,337</u>	<u>\$ 407,701</u>	<u>\$726,994</u>	<u>\$ 833,421</u>

Cambios en la medición del valor razonable utilizando *inputs* no observables significativas (Nivel 2):

	31 de diciembre de	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Terrenos y edificios:</u>		
Saldo inicial	\$ 833,421	\$ 836,942
Efecto de conversión	(43,479)	(50,898)
Adiciones	15,470	5,793
Bajas	(97,052)	(1,755)
Superávit por revaluación	(3,199)	63,687
Efecto de reexpresión	48,937	5,822
Depreciación	<u>(27,104)</u>	<u>(26,170)</u>
Saldo final	<u>\$ 726,994</u>	<u>\$ 833,421</u>

Técnicas de valuación utilizadas en las mediciones de nivel 2:

Los valores razonables de nivel 2 de los terrenos y edificios se han obtenido del método de comparación de ventas. Los precios de venta de terrenos y edificios en las proximidades comparables se ajustan a las diferencias en los atributos clave como el tamaño de la propiedad. El *input* más relevante en este método de valoración es el precio por metro cuadrado.

Proceso de valuación de la Compañía

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

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

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

Provisiones:

<u>Periodo de 2020</u>	<u>Demandas legales</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2020	\$ 9,971	\$ 9,971
Efecto de conversión	(3,897)	(3,897)
Reclasificación	9,470	9,470
Cargo al estado de resultados	4,755	4,755
Cancelaciones	-	-
Aplicaciones	<u>(2,200)</u>	<u>(2,200)</u>
Al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 18,099</u>	<u>\$ 18,099</u>
<u>Periodo de 2019</u>	<u>Demandas legales</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	\$ 7,366	\$ 7,366
Efecto de conversión	(859)	(859)
Cargo al estado de resultados	9,841	9,841
Cancelaciones	(1,963)	(1,963)
Aplicaciones	<u>(4,414)</u>	<u>(4,414)</u>
Al 31 de diciembre de 2019	<u>\$ 9,971</u>	<u>\$ 9,971</u>

Las provisiones incluyen principalmente pasivos 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.

Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

Partes relacionadas:

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

	<u>Año que terminó el 31 de diciembre de</u>	
<u>Venta de bienes y prestación de servicios a asociadas</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Dalkasa, S. A. (Ecuador)	\$ 22,657	\$ 16,134
	<u>\$ 22,657</u>	<u>\$ 16,134</u>

- 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, prestación de servicios a asociadas y préstamos</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Dalkasa, S. A.	\$12,340	\$ 5,982
AIC-Rotoplas, S. P. A.	331	-
Advanced Innovation Center, LLC	<u>997</u>	<u>944</u>
	<u>\$13,668</u>	<u>\$ 6,926</u>

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

Al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019 los préstamos otorgados a funcionarios claves presentan tasas de interés fijas y variables, como se indica en la tabla que se muestra a continuación:

Funcionario	1			2			3	6			7	8	Total
	29 de enero de 2019	28 de agosto de 2019	13 de marzo de 2017	1 de enero de 2019	13 de marzo de 2017	2 de mayo de 2019	1 de enero de 2019	15 de diciembre de 2019	15 de agosto de 2017	17 de marzo de 2017	28 de febrero de 2019		
Fecha de suscripción													
Tasa de interés	6.90%	UDI	6.00%	6.90%	6.00%	UDI	6.90%	6.90%	6.90%	UDI	UDI		
31 de diciembre de 2020													
Saldos iniciales	\$ 19,431	\$ 1,111	\$ 9,661	\$ 16,011	\$ 7,500	\$ 3,874	\$ 13,039	\$ 47,069	\$ 205	\$ 508	\$ 6,145	\$ 124,554	
Préstamos	-	-	-	-	-	-	-	4,475	-	-	-	4,475	
Colores	-	-	-	-	-	-	-	(294)	-	-	(3,000)	(3,294)	
Intereses	960	36	221	799	560	125	620	2,736	-	26	181	6,235	
Total	\$ 20,391	\$ 1,147	\$ 9,882	\$ 16,811	\$ 8,060	\$ 3,999	\$ 13,659	\$ 54,076	\$ 205	\$ 534	\$ 3,306	\$ 132,060	

Funcionario	1			2			3	4			5	6	Total
	29 de enero de 2019	28 de agosto de 2019	13 de marzo de 2017	1 de enero de 2019	13 de marzo de 2017	1 de enero de 2019	21 de enero de 2019	10 de febrero de 2019	15 de diciembre de 2019	15 de agosto de 2017	17 de marzo de 2017	28 de febrero de 2020	
Fecha de suscripción													
Tasa de interés	6.90%	UDI	6.00%	6.90%	6.00%	6.00%	6.90%	UDI	6.90%	6.90%	UDI		
31 de diciembre de 2019													
Saldos iniciales	\$ 18,357	\$ 1,067	\$ 9,434	\$ 15,126	\$ 7,273	\$ 12,336	\$ 4,811	\$ 4,077	\$ 40,235	\$ 205	\$ 503	\$ -	
Préstamos	-	-	-	-	3,800	-	-	-	6,115	-	-	6,000	
Colores	-	-	-	-	-	-	-	(4,110)	(2,005)	-	-	(8,115)	
Intereses	1,074	24	227	685	301	703	(4,811)	33	2,724	-	5	145	
Total	\$ 19,431	\$ 1,111	\$ 9,661	\$ 16,011	\$ 11,374	\$ 13,039	\$ -	\$ -	\$ 47,069	\$ 205	\$ 508	\$ 6,145	

El valor razonable de los préstamos a funcionarios claves al 31 de diciembre de 2020 y 2019, fue de \$141,007 y \$148,017, respectivamente. Los préstamos son exigibles hasta el 1 de junio de 2024.

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 las tasas de interés efectivas de dichos préstamos estuvieron entre 4-8% en ambos años.

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

	31 de diciembre de	
	2020	2019
Salarios y otros beneficios a corto plazo	<u>\$186,175</u>	<u>\$155,611</u>

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.

d. Otras partes relacionadas

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

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

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

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

ii. Las siguientes operaciones se celebraron con Corporativo GBM:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Comisiones pagadas	<u>\$ 668</u>	<u>\$ 920</u>
Intereses cobrados	<u>\$ 27,531</u>	<u>\$ 29,854</u>

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

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.

Consolidación

Subsidiarias

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

La Compañía utiliza el método de compra para reconocer las adquisiciones de negocios. La 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.

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

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

Cualquier consideración contingente a ser pagada por la Compañía se reconoce a su valor razonable a la fecha de adquisición.

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

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. Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no existieron cambios en la participación de subsidiarias sin pérdida de control.

Cambios de participación en inversiones

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. Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no existió disposición de subsidiarias.

Asociadas

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no control. Generalmente, en estas entidades la Compañía mantiene una participación de entre 20 y 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas se valúan utilizando el método de participación y se reconocen inicialmente al costo y el importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la participación del inversionista en resultados de la entidad en la que se invierte, después de la fecha de adquisición. La inversión del Grupo en las asociadas incluye el crédito mercantil identificado al momento de la adquisición, neto de cualquier pérdida acumulada por deterioro.

Si la participación en una asociada se reduce, pero se mantiene influencia significativa, solo la parte proporcional de ORI correspondiente a la participación vendida, se reclasifica a resultados si es requerido. Al 31 de diciembre de 2020, y 31 de diciembre de 2019 no existió reducción en la participación de alguna asociada.

La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas netas en asociadas, posteriores a la adquisición, se reconoce en el estado de resultados, y la participación en ORI de asociadas se reconoce como ORI, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se tuvo participación en ORI en asociadas. Estos movimientos posteriores a la adquisición se acumulan y ajustan el valor en libros de la inversión. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de una asociada excede el valor en libros de su inversión, incluyendo cualquier cuenta por cobrar registrada por la Compañía con la asociada no garantizada, la Compañía no reconoce dichas pérdidas en exceso, excepto que tenga la obligación legal o asumida de efectuar pagos por cuenta de la asociada.

La Compañía evalúa al final de cada año si existe evidencia objetiva de deterioro en la inversión en asociadas. En caso de existir, se calcula el monto del deterioro por defecto del valor recuperable de la asociada sobre su valor en libros y reconoce la pérdida relativa en "Participación en el resultado de la asociada" en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2020 no existió deterioro en las asociadas y al 31 de diciembre de 2019 se reconoció un deterioro por un importe de \$116,668.

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.

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.

Conversión de monedas extranjeras

Monedas funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las entidades que conforman al Grupo se miden en la moneda del entorno económico primario donde opera cada entidad, es decir, su "moneda funcional", la moneda funcional por entidad se revela en 2.4.3 abajo. Los estados financieros consolidados se presentan en pesos mexicanos, que es la moneda funcional y de presentación del Grupo.

Operaciones y saldos

Las operaciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha en que se llevó a cabo la transacción o el tipo de cambio vigente a la fecha de valuación cuando las partidas son revaluadas. Las utilidades y pérdidas por fluctuaciones en los tipos de cambio que resultan, ya sea por la liquidación de tales operaciones o por la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre del año, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando se requiere sean incluidas en ORI, como en el caso de transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo. Las utilidades y pérdidas por fluctuaciones en los tipos de cambio se presentan en el estado de resultados sobre una base neta en el rubro "Ingresos y gastos financieros".

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

Empresas del Grupo

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

- 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 pro-medio de cada año (excepto cuando este promedio no es una aproximación razonable del efecto derivado de convertir los resultados a los tipos de cambio vigentes a las fechas de las operaciones, en cuyo caso se utilizaron esos tipos de cambio).
- c. Las diferencias por conversión resultantes se reconocen como parte del resultado integral.

Cuando se vende una operación en el extranjero o se paga cualquier préstamo que forme parte de la inversión neta, las diferencias de cambio asociadas se reclasifican a resultados como parte de la ganancia o pérdida a la venta.

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

Las Compañías de Argentina fueron calificadas como un ambiente económico Hiperinflacionario, debido a que la inflación acumulada de los últimos 3 años en Argentina superó niveles de 100%, referirse al inciso 2.26 donde se menciona la forma de presentación para aquellas Compañías con economías Hiperinflacionarias.

Propiedades, planta y equipo

Los terrenos y edificios comprenden principalmente las plantas de producción y distribución y las oficinas. Los terrenos y edificios se muestran a su valor razonable, con base en valuaciones por expertos independientes externos, menos la depreciación posterior de los edificios. Las valuaciones se realizan con suficiente regularidad (por lo menos cada cinco años), para asegurar que el valor razonable de un activo revaluado no difiera significativamente de su importe en libros. Cualquier depreciación acumulada en la fecha de la revaluación se elimina contra el importe en libros bruto del activo y el importe neto se actualiza al valor revaluado del activo. En los casos en que la inflación acumulada anual de un país supere 20%, la Compañía valuará cada dos años.

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.

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.

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

Años

Edificios 20
Maquinaria y herramientas 10
Muebles, enseres y equipo de cómputo 3
Equipo de transporte 4
Moldes 10
Mejoras a locales arrendados 10-12
Plantas de tratamiento 15
Paneles solares 30

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

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

Cuando los activos revaluados o 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.

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

Mejoras a locales arrendados

Las mejoras y adaptaciones a inmuebles y locales comerciales en los que la Compañía actúa como arrendatario se reconocen al costo histórico disminuido de la depreciación respectiva. La depreciación de las mejoras se calcula por el método de línea recta con base en el periodo de vigencia inicial del contrato de arrendamiento. La compañía considera tomar el periodo menor depreciación entre el contrato de arrendamiento y el de la vida útil de la mejora (10 a 12 años).

Activos intangibles

Crédito mercantil

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

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

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

Marcas y licencias

Las marcas y licencias adquiridas individualmente se reconocen a su costo histórico. Las marcas y licencias adquiridas a través de una adquisición de negocios se reconocen a su valor razonable a la fecha de la adquisición. Las licencias que tienen una vida útil definida se registran a su costo menos su amortización acumulada y pérdidas por deterioro. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta con base en sus vidas útiles estimadas de entre tres y cinco años. Las licencias de programas de cómputo adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos con objeto de adquirir y poner en funcionamiento el programa relativo. Estos costos se amortizan con base en sus vidas útiles estimadas de entre tres y cinco años.

Las marcas tienen vida útil indefinida debido a que se espera contribuya a los flujos netos de efectivo de forma indefinida, se registra a su costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas. Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de enero de 2019 no se tienen pérdidas por deterioro acumuladas en las marcas.

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 cumplen los siguientes criterios:

- Técnicamente es factible completar el desarrollo del programa de cómputo para que esté disponible para su uso.

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

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

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

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

Relación con clientes

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

Contrato de No Competencia

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

Deterioro de activos no financieros

Los activos intangibles que tienen vida útil indefinida, por ejemplo, el crédito mercantil o marcas, no están sujetos a amortización y se someten a pruebas anuales de deterioro. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al importe en el que el valor en libros del activo excede a su valor de recuperación. El valor de recuperación de los activos es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos incurridos para su venta y su valor en uso. Para efectos de la evaluación de deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (UGE). Los activos no financieros distintos del crédito mercantil que han sido objeto de deterioro se evalúan a cada fecha de reporte para identificar posibles reversiones de dicho deterioro. Al 31 de diciembre de 2020 no se tienen pérdidas por deterioro y por el 31 de diciembre de 2019 se reconoció una pérdida por deterioro por \$158,260 acumuladas en activos no financieros.

Activos financieros

Clasificación

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

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

-Aquellos que se miden a costo amortizado.

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

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

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

Ingresos por intereses

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

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

Reconocimiento y medición

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

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

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

VR-ORI: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a

resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

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

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el importe neto es presentado en el estado de situación financiera cuando es legalmente exigible el derecho de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente. El derecho legalmente exigible no debe ser contingente a eventos futuros y debe ser ejecutable en el curso normal del negocio y en caso de incumplimiento, insolvencia o bancarrota de la Compañía o de la contra-parte. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se realizó compensación de instrumentos financieros.

Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

Desde el 1 de enero de 2020, la Compañía dejó de utilizar el modelo simplificado de pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado sobre la vida del instrumento y adoptó el modelo de las 3 etapas, considerando los resultados de la evaluación del comportamiento de la cartera. La naturaleza del cambio se debe para precisar los efectos y los factores macroeconómicos que afectan la capacidad de los clientes para liquidar sus cuentas, para ello la Compañía considera información actual y prospectiva razonable que se encuentra disponible.

Durante 2020 la Compañía efectuó los procedimientos administrativos para la recuperación la cuenta por cobrar con las entidades brasileñas, derivado de esto la Compañía ha considerado no aplicarle alguna estimación por deterioro.

Política contable anterior para deterioro de activos financieros

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

Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

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

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

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

Los valores razonables de los instrumentos financieros derivados designados en relaciones de cobertura se describen en la Nota 18. El valor razonable completo de un derivado de cobertura se clasifica como activo o pasivo no circulante cuando el vencimiento restante de la partida cubierta es superior a 12 meses; se clasifica como activo o pasivo circulante cuando el vencimiento restante de la partida cubierta es inferior a 12 meses. Los derivados negociables se clasifican como activos o pasivos circulantes.

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

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

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

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

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

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

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.

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

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. (Véase Nota 13).

Depósitos en garantía

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

Efectivo y equivalentes de efectivo

En el estado consolidado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo, incluye el efectivo disponible, los depósitos bancarios a la vista y otras inversiones a corto plazo altamente líquidas con vencimientos de tres meses o menos y con un riesgo de poca importancia por cambios en su valor. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 las inversiones a la vista con vencimiento no mayor a tres meses están invertidas en deuda bancaria e instrumentos gubernamentales.

Efectivo restringido

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

Capital contable

Capital social

Las acciones ordinarias de la Compañía se clasifican como capital social dentro del capital contable y se expresan a su costo histórico. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se muestran en el capital contable como una deducción del monto recibido, neto de impuestos. El capital social incluye el efecto de inflación reconocido hasta el 31 de diciembre de 1997.

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.

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.

Reserva legal

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

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.

Acciones en tesorería

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

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.

Baja por pasivos financieros

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

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

Préstamos

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

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

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

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 2020 y 31 de diciembre de 2019 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.

Subvención del gobierno

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

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

Impuestos a la utilidad causado y diferido

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

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

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

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

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

Beneficios a los empleados

Plan de pensiones y prima de antigüedad

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

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

La obligación por beneficios definidos se calcula anualmente por actuarios independientes utilizando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de efectivo estimados usando las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo y, en su defecto, debe tomar como referencia la tasa de mercado de los bonos emitidos por el gobierno denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos de vencimiento que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones.

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

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

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

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

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

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

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 de que exista una oferta que promueva la terminación de la relación laboral en forma voluntaria por parte de los empleados, los beneficios por terminación se valúan con base en el número esperado de empleados que se estima aceptarán dicha oferta. Los beneficios que se pagarán a largo plazo se descuentan a su valor presente.

Otros beneficios a los ejecutivos

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

Unidades de valor referenciado

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

- Incluyendo cualquier condición de desempeño del mercado (por ejemplo, el precio de la acción de una entidad);
- Excluyendo el impacto de cualquier servicio y condiciones que otorguen el derecho que no correspondan al desempeño del mercado (por ejemplo, rentabilidad, objetivos de crecimiento en venta, y la permanencia como empleado por un periodo determinado); e
- Incluyendo el impacto de cualquier servicio o condiciones de desempeño que no correspondan al mercado que otorguen el derecho (por ejemplo, el requerimiento que tienen los empleados para ahorrar o mantener acciones por un periodo específico).

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

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

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

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

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

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación legal presente o asumida como resultado de eventos pasados, es probable que se requiera la salida de flujos de efectivo para pagar la obligación y el importe pueda ser estimado confiablemente. 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, aunque 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 del dinero en el tiempo y los riesgos específicos para dicha obligación. El incremento de la provisión debido al transcurso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

Reconocimiento de ingresos

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

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

- Identificación del contrato con el cliente.
- Identificación de las obligaciones de desempeño.
- Determinación del precio de transacción.
- Asignación del precio de transacción a las obligaciones de desempeño.
- Reconocer el ingreso conforme se cumplen las obligaciones de desempeño.

La Compañía considera los siguientes conceptos como obligaciones de desempeño:

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

La Compañía fabrica y vende una amplia variedad de bienes en el mercado al mayoreo. Las ventas de estos productos se reconocen cuando la Compañía los ha entregado al cliente, este último tiene la facultad de decidir el canal y precio

de venta de los productos en el mercado minorista, y cuando ya no existe una obligación pendiente de cumplir por parte de la Compañía que pudiera derivar en la devolución o rechazo de los productos.

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

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

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

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

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

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

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

Ingresos por instalación de bebederos

La Compañía realiza servicios de instalación de bebederos escolares. Los ingresos se reconocen al concluir la instalación de los bebederos y el cliente queda a total satisfacción de la instalación. Al inicio del contrato se solicita un 10% de anticipo que es considerado como pasivo por contrato, al 31 de diciembre de 2020 el saldo del pasivo asciende a \$5,626 y \$5,775 en 2019. Como parte de la evaluación se identificó una sola obligación de desempeño.

Ingresos por prestación de servicios relativos a mantenimiento de instalaciones

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

Ingresos por arrendamiento de plantas de tratamiento

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

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

Ingresos E-commerce

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

Arrendamientos

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

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

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

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

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

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

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

La tasa de interés incremental promedio ponderada del arrendatario aplicada a los pasivos por arrendamiento al 1 de enero de 2019 fue de 8.28%.

Opción de extensión y terminación

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

El Grupo no proporciona garantías de valor residual en relación con los arrendamientos de equipo. De los contratos arrendamientos vigentes al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se tienen restricciones ni covenants a cumplir.

Ingresos y distribución de dividendos

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

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como pasivo en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía y se les ha establecido su derecho a recibir dicho pago. Para efectos de pago de dividendos (que son reducidos de los resultados de ejercicios anteriores), la Compañía utiliza los estados financieros individuales que son preparados conforme NIIF para fines estatutarios.

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 2020 y de 2019, disminuido dicho promedio de las acciones potencialmente dilutivas. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se tienen componentes de dilución de utilidades.

Reexpresión de estados financieros

Durante los últimos años la inflación en Argentina se ha incrementado significativamente y los datos de inflación local no se han reportado de forma consistente. La tasa de inflación acumulada a tres años, utilizando diferentes combinaciones de índices de precios al por menor, excedió el 100% durante el primer semestre de 2019. La inflación acumulada a tres años utilizando el índice de precios al mayoreo también superó el 100%. Por esta razón, teniendo en cuenta el desempeño del país, incluida la devaluación de la moneda, Argentina se consideró como una economía hiperinflacionaria para los periodos contables que finalizan después del 1 de julio de 2019.

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

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

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

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

- Los importes correspondientes a partidas monetarias del estado de situación financiera, no se reexpresan;
- Los elementos de capital de cada estado de situación financiera se reexpresan:
 - i. Al comienzo del primer periodo de aplicación de la IAS 29, excepto para las utilidades retenidas, aplicando la variación de un índice general de precios, desde la fecha en que las partidas fueron originadas hasta la fecha de la reexpresión. Las utilidades retenidas reexpresadas se derivan a partir del resto de saldos en el estado de situación financiera;

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

- Los ingresos y gastos se reexpresan aplicando la variación en el índice general de precios, desde la fecha en que los gastos e ingresos fueron reconocidos, hasta la fecha de reporte.
- Las ganancias o pérdidas derivadas de la posición monetaria neta se reconocen en el estado con-solidado de resultados integrales.

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

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

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

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

Información a revelar sobre cuentas por cobrar y por pagar por impuestos [bloque de texto]

Otros impuestos por recuperar:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
IVA a favor	\$106,313	\$ 78,462
Impuesto sobre productos industrializados ¹	99,534	220,634
Anticipos de impuesto sobre la renta	11,276	3,037
Otros impuestos ²	<u>75,373</u>	<u>47,449</u>
	<u>\$292,496</u>	<u>\$ 349,582</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.

Información a revelar sobre proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]**Proveedores:**

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Indelpro, S. A. de C. V.	\$ 69,083	\$ 56,647
Dow Internacional Mexicana, S. A. de C. V.	44,252	37,409
Xingfa International Co. Ltda.	29,159	11,043
Norwesco Inc.	16,085	1,927
Vatsalya metal industries	10,199	-
Hovomex S. A. de C. V.	9,845	2,259
Equistar Chemicals, LP	9,769	52,664
Vinmar Overseas LTD	9,148	3,321
Asia Connections group llc	9,089	-
Snyder Industries Inc.	8,021	2,759
Procesos de Alta Tecnología, S. A. de C. V.	4,881	3,250
Pemex	3,384	3,157
Nova Chemicals Inc.	1,183	26,607
Marangon Danilo & Co., S. de R. L.	1,790	10,440
Gasa México Consultoría y Servicios	1,189	115
Arco Colores, S. A. de C. V.	1,084	1,460
Dismolper, S. A. de C. V.	657	97
Pentair Flow Technologies	227	19
Polyone de México Distributions	173	2,591
Administración Nacional de Aduanas	-	4,657
Otros	<u>440,004</u>	<u>128,275</u>
	<u>\$ 669,222</u>	<u>\$ 348,697</u>

Otras cuentas por pagar:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Acreeedores diversos	\$ 298,812	\$ 500,298
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar*	<u>356,481</u>	<u>537,013</u>
	655,293	1,037,311
Menos porción a largo plazo ¹	<u>119,631</u>	<u>122,887</u>
Total a corto plazo	<u>\$ 535,662</u>	<u>\$ 914,424</u>

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

¹ Al 31 de diciembre de 2019 incluye \$62,120 a la consideración diferida de adquisición de IPS.

Información a revelar sobre clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cientes	\$ 1,343,471	\$ 1,677,382
Menos: estimación por deterioro	<u>(18,517)</u>	<u>(12,386)</u>
	<u>1,324,954</u>	<u>1,664,996</u>
Deudores diversos*	21,689	15,812
Empleados	6,021	2,926
IVA por acreditar	<u>76,843</u>	<u>25,497</u>
	<u>104,553</u>	<u>44,235</u>
	<u>\$ 1,429,507</u>	<u>\$ 1,709,231</u>

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

* Al 30 abril de 2020 se otorgó un préstamo por \$136,573 por un periodo de 11 meses, pagaderos en una exhibición a una tasa de interés del 9.5% anual promedio y no garantizado. Este préstamo fue reembolsado en dos exhibiciones uno el 28 de noviembre del 2020 por \$36,115 y 28 de enero de 2021 por \$127,259.

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

31 de diciembre de

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cientes gobierno de Brasil*	\$ 263,080	\$ 323,358
Home Depot México, S. de R. L de C. V.	85,843	47,343
Tenneco Automovi Eastern Automotive Eastern Europe Sp. z o.o	35,440	-
Citycon, S. A. de C. V.	79,519	100,519
Cencosud, S. A.	26,387	6,636
Grupo Boxito, S. A. de C. V.	24,583	18,077
Desarrollo Comercial Polo S. A. P. I.	22,836	245,582
Tiendas del mejoramiento del Hogar, S. A.	22,674	-
Simón Sistemas Hidráulicos, S. A. de C. V.	17,257	12,568
Materiales para el desarrollo de México, S. A. de C. V.	15,714	-
Tuberías de Oriente, S. A. de C. V.	1,168	10,680
Sodimac Perú, S. A.	782	609
Otros	<u>729,671</u>	<u>899,624</u>
	<u>\$ 1,324,954</u>	<u>\$ 1,664,996</u>

* Cientes gobierno de Brasil.

En el marco del Programa Federal "Agua para Todos" (APT), Dalka do Brasil fue contratada por diferentes agencias del gobierno de Brasil para el suministro e instalación de sistemas de captación de agua pluvial en varios municipios de la región semiárida. Estas cuentas por cobrar con agencias gubernamentales se encuentran garantizadas por el "Programa de Aceleración de Crecimiento" (PAC) al amparo del gobierno federal de Brasil, mismas que se han reconocido como adeudadas por dichas agencias. A inicios de 2015, el go-bierno federal de Brasil comenzó a retrasar la transferencia de fondos a los organismos públicos y como resultado Dalka do Brasil dejó de recibir en los plazos acordados parte de la totalidad de los saldos adeudados hasta la reactivación de operaciones en 2019.

Durante 2020 la Compañía reconoció actualizaciones en precios como parte del saldo por cobrar por R\$842 (\$3,941), estas actualizaciones se realizan 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, se cobró un monto total de R.\$126 (\$485) de cuentas atrasadas y a la fecha de emisión de estos estados financieros el monto cobrado por cuentas atrasadas asciende a R.\$27 (\$98). El saldo de las cuentas por cobrar con agencias gubernamentales al 31 de diciembre de 2020 y 2019 en miles de reales brasileños fue de R. 68,935 (\$264,441) y R. 69,061 (\$323,358), respectivamente.

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

31 de diciembre de

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Rango:		
A vencer	\$ 166	\$ -
De 30 a 120 días	21	1,582
A más de 120 días	<u>262,893</u>	<u>321,776</u>
	<u>\$ 263,080</u>	<u>\$ 323,358</u>

Como se indicó anteriormente, bajo el estándar de NIIF 9, se presupone que un activo financiero con más de 120 días de impago debe ser considerado como vencido o en incumplimiento. Con base en el análisis cualitativo del comportamiento de pago de la cartera, se identificó que parte importante de la cartera vencida se paga con un atraso menor a dichos plazos y que aquellas cuentas que presentan vencimientos mayores a 120 días respectivamente registran una recuperación marginal.

La Compañía, cuenta con información histórica suficiente que permite seleccionar un modelo basado en pérdida esperadas. En este sentido, se decidió tomar como base el modelo 3 etapas que utiliza un enfoque donde se ajusta a reflejar información actual y prospectiva de factores que afectan la capacidad de los clientes para liquidar las cuentas por cobrar.

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Valor en libros al 1 de enero	\$ 12,386	\$ 15,700
Deterioro del ejercicio	10,639	4,846
Recuperación (cancelación) de cuentas - Neto	<u>(4,508)</u>	<u>(8,160)</u>
Valor neto en libros	<u>\$ 18,517</u>	<u>\$ 12,386</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 2020 y 2019, las cuentas por cobrar a clientes se encontraban deterioradas por un importe de \$18,517 y \$12,386, respectivamente, que han sido provisionadas.

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Peso mexicano	\$ 658,549	\$ 914,024
Peso argentino	A 1,042,335	A 584,544
Dólar	Dls. 1,157	Dls. 3,052
Real	R. 68,935	R. 86,376
Nuevo Sol	S/ 17,369	S/ 13,529
Otras en Quetzales (Centroamérica)	Q. 14,209	Q. 11,346

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

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

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.

Consolidación

Subsidiarias

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

La Compañía utiliza el método de compra para reconocer las adquisiciones de negocios. La 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.

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

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

Cualquier consideración contingente a ser pagada por la Compañía se reconoce a su valor razonable a la fecha de adquisición.

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

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. Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no existieron cambios en la participación de subsidiarias sin pérdida de control.

Cambios de participación en inversiones

Cuando la Compañía pierde el control o la influencia significativa en una entidad, cualquier participación retenida en dicha entidad se mide a su valor razonable, reconociendo el efecto en resultados. Posteriormente, dicho valor razonable es el valor en libros inicial para efectos de reconocer la participación retenida como asociada, negocio conjunto o activo financiero, según corresponda. Asimismo, los importes previamente reconocidos en ORI en relación con esa entidad se cancelan como si la Compañía hubiera dispuesto directamente de los activos o pasivos relativos. Esto implica que los importes previamente re-conocidos en ORI se reclasifiquen a resultados en ciertos casos. Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no existió disposición de subsidiarias.

Asociadas

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no control. Generalmente, en estas entidades la Compañía mantiene una participación de entre 20 y 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas se valúan utilizando el método de participación y se reconocen inicialmente al costo y el importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la participación del inversionista en resultados de la entidad en la que se invierte, después de la fecha de adquisición. La inversión del Grupo en las asociadas incluye el crédito mercantil identificado al momento de la adquisición, neto de cualquier pérdida acumulada por deterioro.

Si la participación en una asociada se reduce, pero se mantiene influencia significativa, solo la parte proporcional de ORI correspondiente a la participación vendida, se reclasifica a resultados si es requerido. Al 31 de diciembre de 2020, y 31 de diciembre de 2019 no existió reducción en la participación de alguna asociada.

La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas netas en asociadas, posteriores a la adquisición, se reconoce en el estado de resultados, y la participación en ORI de asociadas se reconoce como ORI, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se tuvo participación en ORI en asociadas. Estos movimientos posteriores a la adquisición se acumulan y ajustan el valor en libros de la inversión. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de una asociada excede el valor en libros de su inversión, incluyendo cualquier cuenta por cobrar registrada por la Compañía con la asociada no garantizada, la Compañía no reconoce dichas pérdidas en exceso, excepto que tenga la obligación legal o asumida de efectuar pagos por cuenta de la asociada.

La Compañía evalúa al final de cada año si existe evidencia objetiva de deterioro en la inversión en asociadas. En caso de existir, se calcula el monto del deterioro por defecto del valor recuperable de la asociada sobre su valor en libros y reconoce la pérdida relativa en "Participación en el resultado de la asociada" en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2020 no existió deterioro en las asociadas y al 31 de diciembre de 2019 se reconoció un deterioro por un importe de \$116,668.

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.

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.

Conversión de monedas extranjeras

Monedas funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las entidades que conforman al Grupo se miden en la moneda del entorno económico primario donde opera cada entidad, es decir, su “moneda funcional”, la moneda funcional por entidad se revela en 2.4.3 abajo. Los estados financieros consolidados se presentan en pesos mexicanos, que es la moneda funcional y de presentación del Grupo.

Operaciones y saldos

Las operaciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha en que se llevó a cabo la transacción o el tipo de cambio vigente a la fecha de valuación cuando las partidas son revaluadas. Las utilidades y pérdidas por fluctuaciones en los tipos de cambio que resultan, ya sea por la liquidación de tales operaciones o por la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre del año, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando se requiere sean incluidas en ORI, como en el caso de transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo. Las utilidades y pérdidas por fluctuaciones en los tipos de cambio se presentan en el estado de resultados sobre una base neta en el rubro “Ingresos y gastos financieros”.

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

Empresas del Grupo

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

- 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 pro-medio de cada año (excepto cuando este promedio no es una aproximación razonable del efecto derivado de convertir los resultados a los tipos de cambio vigentes a las fechas de las operaciones, en cuyo caso se utilizaron esos tipos de cambio).
- c. Las diferencias por conversión resultantes se reconocen como parte del resultado integral.

Cuando se vende una operación en el extranjero o se paga cualquier préstamo que forme parte de la inversión neta, las diferencias de cambio asociadas se reclasifican a resultados como parte de la ganancia o pérdida a la venta.

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

Las Compañías de Argentina fueron calificadas como un ambiente económico Hiperinflacionario, debido a que la inflación acumulada de los últimos 3 años en Argentina superó niveles de 100%, referirse al inciso 2.26 donde se menciona la forma de presentación para aquellas Compañías con economías Hiperinflacionarias.

Propiedades, planta y equipo

Los terrenos y edificios comprenden principalmente las plantas de producción y distribución y las oficinas. Los terrenos y edificios se muestran a su valor razonable, con base en valuaciones por expertos independientes externos, menos la depreciación posterior de los edificios. Las valuaciones se realizan con suficiente regularidad (por lo menos cada cinco años), para asegurar que el valor razonable de un activo revaluado no difiera significativamente de su importe en

libros. Cualquier depreciación acumulada en la fecha de la revaluación se elimina contra el importe en libros bruto del activo y el importe neto se actualiza al valor revaluado del activo. En los casos en que la inflación acumulada anual de un país supere 20%, la Compañía valuara cada dos años.

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.

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.

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

Años

Edificios 20
Maquinaria y herramientas 10
Muebles, enseres y equipo de cómputo 3
Equipo de transporte 4
Moldes 10
Mejoras a locales arrendados 10-12
Plantas de tratamiento 15
Paneles solares 30

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

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

Cuando los activos revaluados o 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.

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

Mejoras a locales arrendados

Las mejoras y adaptaciones a inmuebles y locales comerciales en los que la Compañía actúa como arrendatario se reconocen al costo histórico disminuido de la depreciación respectiva. La depreciación de las mejoras se calcula por el método de línea recta con base en el periodo de vigencia inicial del contrato de arrendamiento. La compañía considera tomar el periodo menor depreciación entre el contrato de arrendamiento y el de la vida útil de la mejora (10 a 12 años).

Activos intangibles

Crédito mercantil

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

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

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

Marcas y licencias

Las marcas y licencias adquiridas individualmente se reconocen a su costo histórico. Las marcas y licencias adquiridas a través de una adquisición de negocios se reconocen a su valor razonable a la fecha de la adquisición. Las licencias que tienen una vida útil definida se registran a su costo menos su amortización acumulada y pérdidas por deterioro. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta con base en sus vidas útiles estimadas de entre tres y cinco años. Las licencias de programas de cómputo adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos con objeto de adquirir y poner en funcionamiento el programa relativo. Estos costos se amortizan con base en sus vidas útiles estimadas de entre tres y cinco años.

Las marcas tienen vida útil indefinida debido a que se espera contribuya a los flujos netos de efectivo de forma indefinida, se registra a su costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas. Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de enero de 2019 no se tienen pérdidas por deterioro acumuladas en las marcas.

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 cumplen los siguientes criterios:

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

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

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

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

Relación con clientes

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

Contrato de No Competencia

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

Deterioro de activos no financieros

Los activos intangibles que tienen vida útil indefinida, por ejemplo, el crédito mercantil o marcas, no están sujetos a amortización y se someten a pruebas anuales de deterioro. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al importe en el que el valor en libros del activo excede a su valor de recuperación. El valor de recuperación de los activos es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos incurridos para su venta y su valor en uso. Para efectos de la evaluación de deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (UGE). Los activos no financieros distintos del crédito mercantil que han sido objeto de deterioro se evalúan a cada fecha de reporte para identificar posibles reversiones de dicho deterioro. Al 31 de diciembre de 2020 no se tienen pérdidas por deterioro y por el 31 de diciembre de 2019 se reconoció una pérdida por deterioro por \$158,260 acumuladas en activos no financieros.

Activos financieros

Clasificación

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

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

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

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

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

Ingresos por intereses

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

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

Reconocimiento y medición

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

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

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

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

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

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el importe neto es presentado en el estado de situación financiera cuando es legalmente exigible el derecho de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente. El derecho legalmente exigible no debe ser contingente a eventos futuros y debe ser ejecutable en el curso normal del negocio y en caso de incumplimiento, insolvencia o bancarrota de la Compañía o de la contra-parte. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se realizó compensación de instrumentos financieros.

Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

Desde el 1 de enero de 2020, la Compañía dejó de utilizar el modelo simplificado de pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado sobre la vida del instrumento y adoptó el modelo de las 3 etapas, considerando los resultados de la evaluación del comportamiento de la cartera. La naturaleza del cambio se debe para precisar los efectos y los factores macroeconómicos que afectan la capacidad de los clientes para liquidar sus cuentas, para ello la Compañía considera información actual y prospectiva razonable que se encuentra disponible.

Durante 2020 la Compañía efectuó los procedimientos administrativos para la recuperación la cuenta por cobrar con las entidades brasileñas, derivado de esto la Compañía ha considerado no aplicarle alguna estimación por deterioro.

Política contable anterior para deterioro de activos financieros

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

Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

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

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

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

Los valores razonables de los instrumentos financieros derivados designados en relaciones de cobertura se describen en la Nota 18. El valor razonable completo de un derivado de cobertura se clasifica como activo o pasivo no circulante cuando el vencimiento restante de la partida cubierta es superior a 12 meses; se clasifica como activo o pasivo circulante cuando el vencimiento restante de la partida cubierta es inferior a 12 meses. Los derivados negociables se clasifican como activos o pasivos circulantes.

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

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

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

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

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

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

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.

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

Pagos anticipados

Los pagos anticipados representan aquellas erogaciones efectuadas por la Compañía en donde no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes a los bienes que está por adquirir o a los servicios que está por recibir. Los pagos anticipados se registran a su costo y se presentan en el estado de situación financiera como activos circulantes o no circulantes, dependiendo del rubro de la partida de destino. Una vez recibidos los bienes y/o servicios, relativos a los pagos anticipados, estos son reconocidos como un activo o como un gasto en el estado de resultados del periodo, respectivamente. (Véase Nota 13).

Depósitos en garantía

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

Efectivo y equivalentes de efectivo

En el estado consolidado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo, incluye el efectivo disponible, los depósitos bancarios a la vista y otras inversiones a corto plazo altamente líquidas con vencimientos de tres meses o menos y con un riesgo de poca importancia por cambios en su valor. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 las inversiones a la vista con vencimiento no mayor a tres meses están invertidas en deuda bancaria e instrumentos gubernamentales.

Efectivo restringido

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

Capital contable

Capital social

Las acciones ordinarias de la Compañía se clasifican como capital social dentro del capital contable y se expresan a su costo histórico. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se muestran en el capital contable como una deducción del monto recibido, neto de impuestos. El capital social incluye el efecto de inflación reconocido hasta el 31 de diciembre de 1997.

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.

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.

Reserva legal

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

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.

Acciones en tesorería

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

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.

Baja por pasivos financieros

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

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

Préstamos

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

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

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

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 2020 y 31 de diciembre de 2019 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.

Subvención del gobierno

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

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

Impuestos a la utilidad causado y diferido

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

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

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

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

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

Beneficios a los empleados

Plan de pensiones y prima de antigüedad

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

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

La obligación por beneficios definidos se calcula anualmente por actuarios independientes utilizando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de efectivo estimados usando las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo y, en su defecto, debe tomar como referencia la tasa de mercado de los bonos emitidos por el gobierno denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos de vencimiento que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones.

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

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

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

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

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

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

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 de que exista una oferta que promueva la terminación de la relación laboral en forma voluntaria por parte de los empleados, los beneficios por terminación se valúan con base en el número esperado de empleados que se estima aceptarán dicha oferta. Los beneficios que se pagarán a largo plazo se descuentan a su valor presente.

Otros beneficios a los ejecutivos

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

Unidades de valor referenciado

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

- Incluyendo cualquier condición de desempeño del mercado (por ejemplo, el precio de la acción de una entidad);
- Excluyendo el impacto de cualquier servicio y condiciones que otorguen el derecho que no correspondan al desempeño del mercado (por ejemplo, rentabilidad, objetivos de crecimiento en venta, y la permanencia como empleado por un periodo determinado); e
- Incluyendo el impacto de cualquier servicio o condiciones de desempeño que no correspondan al mercado que otorguen el derecho (por ejemplo, el requerimiento que tienen los empleados para ahorrar o mantener acciones por un periodo específico).

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

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

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

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

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

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación legal presente o asumida como resultado de eventos pasados, es probable que se requiera la salida de flujos de efectivo para pagar la obligación y el importe pueda ser estimado confiablemente. 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, aunque 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 del dinero en el tiempo y los riesgos específicos para dicha obligación. El incremento de la provisión debido al transcurso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

Reconocimiento de ingresos

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

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

- Identificación del contrato con el cliente.
- Identificación de las obligaciones de desempeño.
- Determinación del precio de transacción.
- Asignación del precio de transacción a las obligaciones de desempeño.
- Reconocer el ingreso conforme se cumplen las obligaciones de desempeño.

La Compañía considera los siguientes conceptos como obligaciones de desempeño:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ingresos por instalación de bebederos

La Compañía realiza servicios de instalación de bebederos escolares. Los ingresos se reconocen al concluir la instalación de los bebederos y el cliente queda a total satisfacción de la instalación. Al inicio del contrato se solicita un 10% de anticipo que es considerado como pasivo por contrato, al 31 de diciembre de 2020 el saldo del pasivo asciende a \$5,626 y \$5,775 en 2019. Como parte de la evaluación se identificó una sola obligación de desempeño.

Ingresos por prestación de servicios relativos a mantenimiento de instalaciones

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

Ingresos por arrendamiento de plantas de tratamiento

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

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

Ingresos E-commerce

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

Arrendamientos

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

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

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

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

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

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

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

La tasa de interés incremental promedio ponderada del arrendatario aplicada a los pasivos por arrendamiento al 1 de enero de 2019 fue de 8.28%.

Opción de extensión y terminación

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

El Grupo no proporciona garantías de valor residual en relación con los arrendamientos de equipo. De los contratos arrendamientos vigentes al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se tienen restricciones ni covenants a cumplir.

Ingresos y distribución de dividendos

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

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como pasivo en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía y se les ha establecido su derecho a recibir dicho pago. Para efectos de pago de dividendos (que son reducidos de los resultados de ejercicios anteriores), la Compañía utiliza los estados financieros individuales que son preparados conforme NIIF para fines estatutarios.

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 2020 y de 2019, disminuido dicho promedio de las acciones potencialmente dilutivas. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se tienen componentes de dilución de utilidades.

Reexpresión de estados financieros

Durante los últimos años la inflación en Argentina se ha incrementado significativamente y los datos de inflación local no se han reportado de forma consistente. La tasa de inflación acumulada a tres años, utilizando diferentes combinaciones de índices de precios al por menor, excedió el 100% durante el primer semestre de 2019. La inflación acumulada a tres años utilizando el índice de precios al mayoreo también superó el 100%. Por esta razón, teniendo en cuenta el desempeño del país, incluida la devaluación de la moneda, Argentina se consideró como una economía hiperinflacionaria para los periodos contables que finalizan después del 1 de julio de 2019.

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

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

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

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

- Los importes correspondientes a partidas monetarias del estado de situación financiera, no se reexpresan;
- Los elementos de capital de cada estado de situación financiera se reexpresan:
 - i. Al comienzo del primer periodo de aplicación de la IAS 29, excepto para las utilidades retenidas, aplicando la variación de un índice general de precios, desde la fecha en que las partidas fueron originadas hasta la fecha de la reexpresión. Las utilidades retenidas reexpresadas se derivan a partir del resto de saldos en el estado de situación financiera;
 - ii. Al final del primer periodo de aplicación y en periodos posteriores, se reexpresan todos los elementos del capital, aplicando un índice general de precios, desde el principio del periodo, o de la fecha de aportación, si es posterior.
- Los ingresos y gastos se reexpresan aplicando la variación en el índice general de precios, desde la fecha en que los gastos e ingresos fueron reconocidos, hasta la fecha de reporte.
- Las ganancias o pérdidas derivadas de la posición monetaria neta se reconocen en el estado con-solidado de resultados integrales.

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

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

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

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

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

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

Por tratarse del reporte del 4o Trimestre Dictaminado, se revelará la información financiera en los anexos 800500 y 800600

Descripción de sucesos y transacciones significativas

Transacciones relevantes

- i. El 18 de noviembre de 2020 en la asamblea general extraordinaria de accionistas se autorizó pagar un reembolso de capital a los accionistas de la sociedad mediante una disminución de capital social, referirse a la nota 25.
- ii. Con fecha del 7 de octubre de 2020 Grupo Rotoplas anunció el lanzamiento de la empresa conjunta entre Grupo Rotoplas y Renewable Resources Group Solutions México, S. de R.L. de C. V. ("RRG Solutions México") con el fin de proporcionar soluciones de agua para el sector agrícola en México. "Riego", empresa conjunta con participación 50/50, se centrará en proporcionar soluciones hidráulicas disruptivas para el sector agrícola, con el objetivo de gestionar eficientemente el uso del agua y mejorar el rendimiento de los cultivos. Estas soluciones inteligentes y sostenibles contarán con el apoyo de tecnología para la vigilancia en tiempo real de aspectos como la calidad del agua y la humedad en los campos. La propuesta de valor contempla el desarrollo de una solución de irrigación hecha a la medida bajo el formato de llave en mano que incluye el diseño, instalación, arrendamiento, servicio y mantenimiento.
- iii. El 1 de agosto de 2020, la Compañía como resultado de un proceso de simplificación administrativa para las operaciones de Latinoamérica, la subsidiaria de IPS. S. A.I.C. y F., S. A. se fusiono en Rotoplas Argentina, S. A. la fecha efectiva fue agosto de 2020.
- iv. El 12 de mayo de 2020 en la asamblea general anual ordinaria y extraordinaria se autorizó pagar un reembolso en efectivo y en especie en acciones, mediante una disminución de capital social en sus partes fija y variable, proporcionalmente y sin cancelación de acciones, por un monto de \$346,845,054 de pesos, a razón de \$0.80 por acción, en dos pagos, referirse a la nota 25.
- v. Con fecha del 1 de mayo de 2020 se realizó con éxito la desinversión de la unidad de soluciones individuales de agua en Brasil. A través de un acuerdo de transferencia de esta unidad de negocio firmado el día 30 de abril de 2020 con Avanplas Polímeros da Amazônia Ltda, Compañía dedicada a la producción y comercialización de compuestos termoplásticos. Asimismo, el acuerdo establece un precio de venta de \$52 millones de reales brasileños (\$236 millones de pesos. La transacción contempló la transferencia de la unidad de negocio en su totalidad, es decir, incluyó la planta de manufactura, la transferencia de la marca Acqualimp, la plantilla laboral y el capital de trabajo. Después de dicha desinversión, Rotoplas mantiene presencia en Brasil enfocándose exclusivamente al desarrollo de la plataforma de servicios a través de plantas de tratamiento y reciclaje de agua (soluciones integrales), negocio que inició a mediados del año pasado.
- vi. El 19 de febrero de 2020 Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V., anunció la exitosa segunda reapertura de la segunda emisión del Bono Sustentable, con clave de pizarra AGUA 17-2X, por un monto total de \$1,600 millones de pesos mexicanos, misma que tuvo una sobredemanda de 3.04 veces. La emisión se realizó a tasa fija MBONO27 +139 puntos base y tiene un cupón de 8.65% anual, con pago de intereses cada 182 días y vencimiento el 16 de junio 2027. Esta emisión tiene como objetivo la obtención de recursos para financiar y refinanciar iniciativas sustentables que mejoran el acceso al agua y saneamiento. El marco de referencia de esta emisión está alineado con los Principios de Bonos Verdes y Sociales, así como con las directrices de Bonos Sustentables, y fue

calificado por Sustainalytics como tercero independiente. La colocación se realizó bajo un programa de Certificados Bursátiles (CEBURES) por un monto total de hasta \$4,000 millones de pesos y cuenta con calificaciones crediticias AA (mex) y mxAA- por Fitch y Standard and Poor's, respectivamente. Con este Bono Sustentable, Rotoplas fortalece su estructura financiera y da continuidad a la estrategia de sustentabilidad para brindar soluciones de agua con impacto ambiental y social positivo.

- vii. Con fecha de 13 de febrero de 2020, Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V., emisora de los certificados bursátiles identificados con la clave de pizarra "AGUA 17X" con base en el programa revolvente de colocación de certificados bursátiles de largo plazo, hizo del conocimiento del público inversionista que, en términos de lo establecido en la sección "amortización anticipada voluntaria" del título que ampara los certificados, se llevó a cabo la amortización anticipada voluntaria de la totalidad del principal insoluto de los certificados en circulación el 13 de febrero de 2020, a un precio de amortización anticipada de \$100.01 por cada certificado más los intereses ordinarios devengados y no pagados sobre el principal de los certificados en circulación, calculados del día 5 de febrero de 2020 al 13 de febrero de 2020, es decir, un total de \$1,090,666.67 por concepto de intereses ordinarios devengados y no pagados; resultando en un monto total por pagar de \$601,160,026.67. Asimismo, se hizo del conocimiento del público inversionista que de conformidad con la sección "prima de amortización anticipada" del título, no existió prima por amortización anticipada en virtud de que dicha amortización anticipada voluntaria se realizó con posterioridad al 12 de diciembre de 2019.
- viii. El 19 de julio de 2019 se concluyó exitosamente la transacción en efectivo que contempla la venta de los activos de manufactura en Estados Unidos de América, que comprenden las tres fábricas de rotomoldeo en California, Texas y Georgia para enfocarse en el crecimiento de la plataforma de E-Commerce. A través de una alianza estratégica y un acuerdo definitivo de compraventa de activos, con el líder de manufactura de tanques Tank Holdings Corp. y el cual contempla entre otras sinergias, la continuidad en la comercialización de sus productos, Rotoplas podrá enfocarse al desarrollo y crecimiento acelerado de la plataforma electrónica líder de soluciones de agua en Estados Unidos de América. Los ingresos provenientes de la venta ascendieron \$40 millones de dólares estadounidenses, dicha transacción se presentó como operaciones discontinuas.
- ix. El 13 de junio de 2019, la Compañía anunció al público inversionista que, como resultado de un proceso de simplificación administrativa para las operaciones en México, las subsidiarias Servicios Rotoplas, S. A. de C. V., Suministros Rotoplas, S. A. de C. V., Rotoplas Recursos Humanos, S. A. de C. V. y Rotoplas LABS S. A. P. I. de C. V. se fusionaron en Rotoplas, S. A. de C. V. a partir del primero de julio de 2019.
- x. El 05 de febrero de 2019, la Compañía como resultado de un proceso de simplificación administrativa para las operaciones de Latinoamérica, la subsidiaria de Talsar, S. A. se fusiono en Rotoplas Argentina, S. A. la fecha efectiva fue abril de 2019.
- xi. El 26 de abril de 2019 se aprueba en la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas el pago de un Reembolso de Capital en efectivo, por un monto de MXN \$0.38 por cada acción en circulación. El reembolso de capital en efectivo fue pagado en una sola exhibición el 7 de mayo de 2019.
- xii. **Efectos COVID**
- El 11 de marzo de 2020, el brote de COVID-19 fue declarado oficialmente pandemia por la Organización Mundial de la Salud. La pandemia de COVID-19 continúa teniendo un impacto adverso significativo en la economía global. Las medidas adoptadas en el segundo trimestre para contener la propagación del virus, incluyó el cierre de negocios no esenciales, logrando frenar la propagación inicial de la infección, lo que permitió aliviar parcialmente estas medidas en el tercer y cuarto trimestres. Sin embargo, existe el riesgo que la reciente reafirmación de las medidas de distanciamiento físico promulgadas por el gobierno y em-presas en respuesta al resurgimiento de la infección podrían afectar la actividad económica más allá de los niveles previstos anteriormente. La economía general continúa operando con incertidumbre relacionado con el crecimiento económico y el desempleo, que, en última instancia, solo se resolverá con la difusión de una vacuna eficaz para COVID-19.

Las operaciones de Grupo Rotoplas comenzaron a verse impactadas por la pandemia en el mes de marzo cuando autoridades de distintos países empezaron a imponer medidas de distanciamiento social, restricciones de movilidad y decretaron la suspensión de actividades de ciertos sectores económicos.

A continuación, se muestra una tabla con la afectación operativa por área geográfica:

País o región	Operaciones 1T-3T20	Operaciones 4T20
México	Operación continua por ser reconocidos actividad esencial.	Continua en todas las regiones
Argentina	Cierre o limitación de operaciones durante 33 días en el primer semestre. Durante el tercer trimestre se tuvo limitación operativa exclusivamente en la planta de mejoramiento equivalente al cierre de 16 días	
Estados Unidos	Operación continua	
Perú	Cierre de operaciones durante 81 días	
Centroamérica	Cierre de planta Guatemala por 5 días y de los Centros de Distribución en Honduras por 42 días, Costa Rica 28 días y El Salvador 16 días	

La mayor afectación se tuvo en el segundo trimestre del año por el cese de operaciones principalmente en Perú y Argentina.

Durante el año se tuvo un impacto en el margen bruto de \$119,821 por la suspensión de actividades en algunas localidades y por la contratación de personal adicional y el pago de horas extra para poder cumplir con protocolos de sanidad.

Adicionalmente, la Compañía incurrió en un gasto adicional de \$40,595 por la adaptación de espacios y la adopción de medidas de seguridad e higiene en los centros de trabajo. Asimismo, se destinaron \$10,172 en donativos para el combate de la propagación del virus.

El impacto total en el EBITDA Ajustado asciende a \$160,416.

Impacto en estimaciones y supuestos

Como se revela en la Nota 2, la preparación de los estados financieros consolidados de acuerdo con las NIIF requiere que la administración realice estimaciones y supuestos sobre los importes de los activos y pasivos a la fecha de los estados financieros consolidados.

La pandemia de COVID-19 da lugar a una mayor incertidumbre en lo que respecta a las estimaciones contables y los supuestos utilizados, aumentando la necesidad de aplicar su juicio al evaluar el entorno económico y de mercado, así como su impacto en las estimaciones significativas. Esto afecta particularmente a las estimaciones y supuestos relacionados con la provisión para pérdidas crediticias y el deterioro de activos.

Deterioro de activos

Dada la interrupción en las actividades económicas y de mercado causada por la pandemia COVID-19, la Compañía realizó la prueba de deterioro anual para las UGEs E.UA, Argentina y Sytesa, que requirió la aplicación

de un mayor juicio a la luz de la incertidumbre con respecto al impacto económico derivado de la pandemia COVID-19, particularmente al evaluar el impacto en resultados proyectados a medio y largo plazo.

Implícito en nuestra perspectiva económica está el supuesto de que la forma en que los gobiernos responden a la segunda y subsiguientes oleadas del virus, y la diseminación de una vacuna eficaz producida en masa, permitirá a las economías continuar recuperándose durante 2021, y la economía volverá a los niveles de actividad económica anteriores a COVID en 2022 y a los niveles anteriores a COVID del desempleo en 2023. Concluimos que el monto recuperable de la UGE supera su valor en libros. Ver más detalle en Nota 17.

Programa Reactiva Perú

Como consecuencia del COVID 19 el Gobierno de Perú con el fin de reactivar la economía otorgo financiamiento para el capital de trabajo a las compañías; la cual fue otorgado a Dalka S. A.C. "Rotoplas" a través del programa REACTIVA PERÚ (programa gubernamental). El monto otorgado fue de PEN S/10,000,000 (equivalente \$49,060). Ver más detalle en Nota 19.3

Explicación de la estacionalidad o carácter cíclico de operaciones intermedias

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

Dividendos pagados, acciones ordinarias:

0
