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 30

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

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

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

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

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior 41

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera 44

[700002] Datos informativos del estado de resultados 45

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses 46

[800001] Anexo - Desglose de créditos 47

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera 49

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto 50

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados 51

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable 64

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos 68

[800500] Notas - Lista de notas 69

[800600] Notas - Lista de políticas contables 126

[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 137

Notas al pie 140

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

Rotoplas | Reporte Trimestral 4TD21 y Año Completo

(AGUA*)

Ciudad de México, 09 de febrero del 2022. Grupo Rotoplas S.A.B. de C.V. (BMV: AGUA*) ("Rotoplas", "la Compañía"), empresa líder en América en soluciones de agua, reporta sus resultados auditados del cuarto trimestre y año completo 2021. La información ha sido preparada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera ("IFRS" por sus siglas en inglés).

Las cifras se encuentran expresadas en millones de pesos mexicanos.

HITOS RELEVANTES

4T21 vs 4T20

- Las **ventas netas** crecen 14.3% y por tercer trimestre consecutivo registran un monto superior a los Ps. 2,800 millones, impulsado por la fortaleza y el liderazgo de las marcas.
- En línea con la estrategia de la Compañía, los incrementos en precios durante la segunda mitad del año ayudaron a la **recuperación secuencial de los márgenes**. El **margen EBITDA** incrementa 5.4 puntos porcentuales comparado con el 3T21 para llegar a 18.1%.
- La **utilidad neta** incrementa 39.4% por la recuperación en el resultado operativo y menores gastos financieros.

Año completo 2021 vs 2020

- En un año particularmente volátil, con cadenas de suministro inestables e incrementos en costos, la agilidad y coordinación que ha brindado **el programa *Flow*** ayudaron a la consecución de los **objetivos de crecimiento y rentabilidad**.
- La **estrategia** de absorción temporal de los incrementos en costos con el objetivo de ganar participación de mercado durante la primera mitad del año y rentabilizar el portafolio durante la segunda mitad probó ser exitosa, fortaleciendo el **posicionamiento de las marcas de productos** en todas las regiones.
- Las **ventas netas** acumuladas incrementan 26.3%, superando el objetivo anual de crecimiento de 17.0%.

  Las **ventas de productos** incrementan 29.8% en el año, impulsadas por crecimientos superiores a 20% en las tres categorías. Del crecimiento total, 18.2% responde a

incrementos en volúmenes y 11.6% al aumento en precios. Asimismo, las ventas de nuevas soluciones representan el 2.6% del total de los ingresos.

- Las **ventas de servicios**, que representan el 4.5% de las ventas totales, se contraen 20.4% impactadas por la falta de facturación de mantenimientos en el negocio de bebederos y una ralentización del negocio de plantas de tratamiento y reciclaje de agua. *bebbia* continúa registrando crecimientos de doble dígito, sin embargo, al ser un negocio en desarrollo no compensa las otras divisiones.

- El **margen bruto** cierra el año en 38.1%, una disminución de 350 pb por el incremento en los costos de materias primas y fletes en todas las regiones.

- A pesar del desface en los incrementos en precios y el alza en los costos, el **EBITDA Aj.** [1] asciende a Ps. 1,764 millones, un **alcance en términos absolutos del 98% sobre el objetivo anual.** El margen cierra en 16.2%, una disminución de 200 pb.

- Se estima un impacto anual de Ps. 393 millones al EBITDA por la absorción temporal de los incrementos en costos. Asimismo, se estima un beneficio de 1.8 veces el costo absorbido como resultado del incremento en la participación de mercado.

- En el año, la **utilidad neta acumulada** asciende a Ps. 312 millones, cifra 3.4% superior a la de 2020 sin considerar la ganancia financiera no recurrente por el cierre anticipado de coberturas cambiarias en marzo 2020.

- El incremento en el **capital de trabajo** obedece al crecimiento en ventas y a la estrategia de asegurar inventarios ante la escasez de materias primas. La Compañía logró una eficiencia en fábrica de 99.53% para la entrega oportuna del 100% de los pedidos a más de 90,000 distribuidores y clientes que se atienden de forma directa.

- Al cierre de diciembre el **apalancamiento Deuda Neta/EBITDA Aj.** cerró en 1.3x y el **ciclo de conversión de efectivo** se optimizó en 7 días.

- En el año se destinó el 4.7% de las ventas a **CapEx**. Destaca la primera fase de inversión en la **actualización tecnológica** de las plantas en México con el lanzamiento piloto de la nueva generación de tinacos que tiene como objetivo la sustentabilidad de la categoría en el largo plazo. Adicionalmente, se incrementó la capacidad productiva en diferentes países y se invirtió en la **digitalización de negocios** como *Acuantia* y *bebbia*.

- El **ROIC** cierra en 14.5%, cifra 235 pb superior al costo de capital y en línea con el plan de generación **de valor sustentable** a largo plazo. El ROIC ha incrementado 83.5% desde el inicio del programa de transformación *Flow* en agosto 2019.

Otros hitos relevantes

- En abril se lanzó la **Estrategia de Sustentabilidad 2021-2025**, enfocada en la creación de valor 360*, es decir, para todos los grupos de interés y a lo largo del ciclo del agua. Adicionalmente, la estrategia posiciona en el mismo nivel de importancia a las personas, al planeta y al beneficio económico.

- En noviembre la Compañía adquirió una participación minoritaria en **Banyan Water**, empresa tecnológica especializada en *software* para la gestión digital del agua.

- En diciembre se hicieron públicas las **metas en materia de sustentabilidad,** destacando el compromiso de ser una compañía carbono neutral para el año 2040 y el incremento del 23% al 30% en la participación de mujeres en la plantilla laboral para el 2025.
- La implementación de la **estrategia de sustentabilidad** ha rendido frutos con un incremento de 10% en la calificación otorgada por **SAM de S&P Global** y una mejora de BB a BBB por parte de **MSCI.**
- En el año se publicó el primer Informe Anual alineado a las **recomendaciones del TCFD** y se llenó por segundo año consecutivo el cuestionario de **CDP.**
- Rotoplas fue incluida por primer año en el **Sustainability Yearbook 2022** de S&P Global.
- Las iniciativas de cultura organizacional dentro del programa *Flow* han logrado una mejora sostenida en el **clima laboral** de la Compañía.
- En el año se destinaron más de Ps. 22 millones a **inversión social** en México, Argentina, Perú y Centroamérica, impactando a 15,857 personas.

AGUA*

- En mayo se pagó un **reembolso de capital en efectivo** a los accionistas de $0.45 por acción.
- En noviembre se pagó un **reembolso de capital en especie** con acciones de tesorería entregando una acción por cada 15 acciones de tenencia.
- El **rendimiento del precio de AGUA*** en el año fue de 11.2%. Considerando los reembolsos de capital el rendimiento anual asciende a 19.7%.
- En diciembre **BTG Pactual inició cobertura** de AGUA* con recomendación de compra y precio objetivo de $39 pesos.

CIFRAS RELEVANTES | DATOS FINANCIEROS

		4T			12M		
		2021	2020	%Δ	2021	2020	%Δ
Estado de Resultados	Ventas Netas	2,800	2,450	14.3%	10,915	8,644	26.3%
	% margen bruto	*39.4%*	*41.6%*	*(220) pb*	*38.1%*	*41.6%*	*(350) pb*
	Utilidad de la operación	327	315	4.0%	1,064	1,047	1.7%
	% margen	*11.7%*	*12.8%*	*(110) pb*	*9.8%*	*12.1%*	*(230) pb*
	EBITDA	422	404	4.4%	1,443	1,397	3.3%
	EBITDA Ajustado[1]	508	476	6.7%	1,764	1,575	12.0%
	% margen	*18.1%*	*19.4%*	*(130) pb*	*16.2%*	*18.2%*	*(200) pb*
	Utilidad neta[2]	92	66	39.4%	312	569	(45.2%)
	% margen	*3.3%*	*2.7%*	*60 pb*	*2.9%*	*6.6%*	*(370) pb*
Balance	Efectivo y equivalentes	1,629	3,092	(47.3%)			
	Deuda con costo	4,007	4,117	(2.7%)			
	Deuda Neta	2,378	1,024	NA			
Flujo	Flujo Operativo	248	1,258	NA			
	CapEx	515	291	77.0%			
	Capital de Trabajo	(950)	(59)	NA			
Otros	Deuda Neta / EBITDA Aj.	1.3 x	0.7 x	0.6 x			
	ROIC	14.5%	12.4%	210 pb			
	Ciclo Conversión Efectivo	71	78	(7) días			

DATOS OPERATIVOS | enero - diciembre 2021

Operativos	Nuevas soluciones	13	Clientes *e-commerce*	32,000+
	Colaboradores	3,381	Usuarios *bebbia*	60,000+
	Ventas a gobierno	3.7%	CO_2 ahorrado (vs agua embotellada)	16,063 ton

MENSAJE | DIRECTOR GENERAL

Estimados inversionistas,

En 2021 nos enfrentamos a diversos retos, sin embargo, me enorgullece comunicar que logramos adaptar con agilidad nuestra estrategia para alcanzar los objetivos de crecimiento y rentabilidad del año. Continuamos enfocados en el cumplimiento del plan de crecimiento sostenible hacia el 2025 y en duplicar nuestras ventas en 5 años.

Dimos prioridad al cuidado de la salud de nuestros colaboradores y de las personas que conforman nuestros grupos de interés. Asimismo, enfocamos esfuerzos en garantizar la entrega de productos a distribuidores y clientes, lo que resultó un gran desafío en un entorno de alta demanda y cadenas de suministro inestables que ocasionaron escasez de materiales e incrementos en costos.

A través de nuestra estrategia de precios y una mayor inversión en capital de trabajo logramos ganar participación de mercado en todos los países donde operamos y consolidar nuestro liderazgo en el continente americano. Adicionalmente, iniciamos un proyecto de evolución tecnológica de las soluciones de almacenamiento para continuar mejorando la experiencia de los clientes e invertimos en activos para incrementar la capacidad productiva en varios países.

Hemos avanzado en el camino de la digitalización, modernizando las plataformas de *e-commerce*, mejorando la experiencia del usuario en *bebbia* y Acuantia, y haciendo alianzas estratégicas como la de Banyan Water, empresa tecnológica

especializada en *software* para la gestión del agua, que nos ayudará a desarrollar la nueva generación de soluciones para un uso más eficiente del agua.

El programa *Flow* ha sido un factor clave para que actuemos con agilidad y de forma alineada. En el 2021 cosechamos los frutos de iniciativas lanzadas en años anteriores y a su vez diseñamos nuevas iniciativas que madurarán en los años por venir, dándonos mayor confianza para alcanzar nuestros objetivos de mediano y largo plazo.

En 2022 tenemos planeado realizar inversiones diciplinadas para seguir evolucionando a Rotoplas y poder atender las necesidades de clientes e inversionistas de forma sustentable. Asimismo, tenemos el firme propósito de que nuestras operaciones sean más sostenibles, además de ayudar a nuestros clientes a reducir su impacto ambiental y que sean más resilientes al cambio climático.

Carlos Rojas Aboumrad

[1] *El EBITDA Ajustado considera: utilidad de operacio´n + depreciacio´n y amortizacio´n + gastos no recurrentes (donativos y gastos implementacio´n Flow). En el 4T21 considera Ps. 76 millones de gasto Flow y Ps. 10 millones de donativos y en el 4T20 considera Ps. 71 millones de gasto Flow y Ps. 1 millón de donativos. De forma acumulada considera Ps. 301 millones de gastos Flow y Ps. 19 millones por donativos en 2021 asi´ como Ps. 167 millones de gasto por Flow y Ps. 10 millones por donativos en 2020.*

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

Grupo Rotoplas es la empresa líder en América que provee soluciones para el almacenamiento, conducción, mejoramiento, tratamiento y reciclaje del agua. Con 40 años de experiencia en la industria y 19 plantas en operación en América, Rotoplas tiene presencia en 14 países y un portafolio que incluye 27 líneas de productos además de servicios.

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

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

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

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

GUÍA DE RESULTADOS | 2021-2025

Métrica	Guía 2021 revisada	Resultados 2021	
Crecimiento ventas netas	= 17.0%	26.3%	?
Margen EBITDA Ajustado EBITDA Ajustado	17.0% - 18.0% Ps. 1,800	16.2% Ps. 1,764	X 98%
Deuda Neta/EBITDA Aj.	= 2.0x	1.3x	?
ROIC	ROIC = WACC + 200 pb	ROIC = WACC + 235 pb	?

En julio 2021 ante el incremento en la demanda y las limitaciones en la cadena de suministro, la Compan~i´a decidio´ incrementar la perspectiva de crecimiento en ventas y disminuir el margen EBITDA Ajustado. Sin embargo, no se modificó el objetivo anual de EBITDA Aj. en te´rminos absolutos, ya que un mayor crecimiento en ventas compensaría un menor margen. La Compañía alcanzó en 98% el objetivo anual de EBITDA Aj. en términos absolutos.

Guía 2022 - 2025

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

ACCIONES DE ROTOPLAS | COVID-19

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

-Nivel Operativo

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

-Estatus operativo

		Operaciones 4T21
País o Región	México	Operación continua
	Argentina	
	Estados Unidos	
	Perú	
	Centroamérica	

PROGRAMA DE TRANSFORMACIÓN | *FLOW*

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

A. Rentabilidad del portafolio actual
   -palancas de ingreso, costo, gasto y capital de trabajo
B. Crecimiento y ejecución
   -mejorar calidad de ejecución de oportunidades y mejorar decisiones de asignación de capital
C. Cultura y salud organizacional
   -liderazgo, disciplina operativa, desarrollo de talento, rendición de cuentas y clima organizacional

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

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

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

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

Información sobre los recursos

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

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

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

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

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

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

A cierre de 2021 se habían utilizado el 73.9% de los recursos captados con las emisiones y reaperturas del Bono Sustentable[2]. Del total de recursos, el 56.3% fue destinado al tratamiento de aguas residuales (categoría 4), el 17.6% a soluciones de agua potable[3] (categoría 1) y el restante corresponde a los recursos aún no utilizados.

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

- Informe Anual 2021 (página 144) https://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/reporte-anual/2021/informe-anual-rotoplas-2021.pdf?626c0f3b

- Informe Anual 2020 (página 124) https://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/reporte-anual/2020/IA_rotoplas_2020.pdf?608bff15

- Informe Anual 2019 (página 21) https://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/reporte-anual/2019/IA_rotoplas_2019.pdf

- Informe Anual 2018 (página 22) https://rotoplas.com/inversionistas/informacion-financiera/

- Informe Anual 2017 (página 15) https://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/reporte-anual/2017/IA_Rotoplas_2017_FINAL.pdf

Riesgos y relaciones más significativos

Grupo Rotoplas reconoce los riegos del entorno que podrían afectar la forma actual de operación. En el Informe Anual Integrado 2021 se pueden encontrar matrices de riesgo

https://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/reporte-anual/2021/informe-anual-rotoplas-2021.pdf?626c0f3b

- Matriz de riesgos 2021 (página 70)
- Riegos y oportunidades del Cambio Climático (página 100)

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

https://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/reporte-anual/2021/Reporte-Anual-BMV-2021.pdf?626c69dc

[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).
[2] La disminución del porcentaje de uso de recursos respecto a lo reportado en 2019 corresponde al nuevo total de recursos captados ya que considera los recursos obtenidos en 2020 con la segunda reapertura del bono.
[3] Categoría 4: 56.3% del total de recursos captados y categoría 1: 17.6% del total de recursos captados; la diferencia corresponde a los recursos no utilizados.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

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

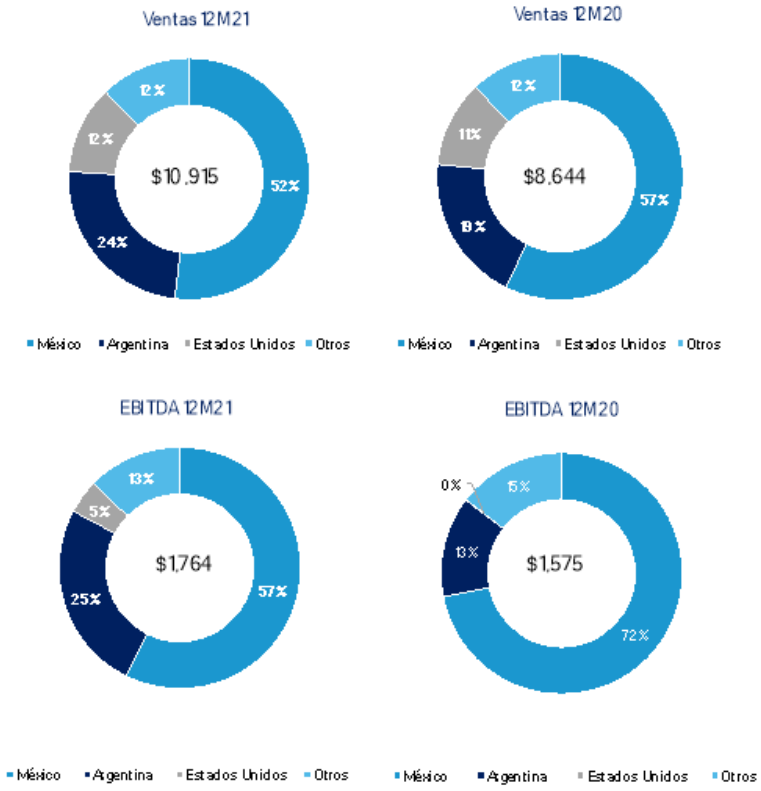
Cifras por región geográfica		4T			12M		
		2021	2020	%Δ	2021	2020	%Δ
México	Ventas	1,345	1,300	3.5%	5,665	4,953	14.4%
	EBITDA Aj.[1]	255	319	(20.0%)	1,011	1,133	(10.8%)
	% Margen	18.9%	24.5%	(560) pb	17.9%	22.9%	(500) pb
Argentina	Ventas	826	602	37.2%	2,627	1,669	57.4%
	EBITDA Aj.[1]	171	80	NA	448	213	NA
	% Margen	20.7%	13.4%	730 pb	17.1%	12.7%	440 pb
Estados Unidos	Ventas	305	214	42.4%	1,293	981	31.8%
	EBITDA Aj.[1]	15	(7)	NA	81	(1)	NA
	% Margen	4.9%	(3.3%)	820 pb	6.3%	(0.1%)	640 pb
Otros	Ventas	324	335	(3.1%)	1,329	1,041	27.6%
	EBITDA Aj.[1]	67	84	(20.3%)	223	230	(3.1%)
	% Margen	20.6%	25.0%	(440) pb	16.7%	22.1%	(540) pb

Cifras por tipo de solución		4T			12M		
		2021	2020	%Δ	2021	2020	%Δ
Productos	Ventas	2,700	2,288	18.0%	10,428	8,033	29.8%
	EBITDA Aj.[1]	546	473	15.5%	1,853	1,586	16.8%
	% Margen	20.2%	20.7%	(50) pb	17.8%	19.7%	(190) pb
Servicios	Ventas	101	163	(38.3%)	487	611	(20.4%)
	EBITDA Aj.[1]	(39)	3	NA	(89)	(11)	NA
	% Margen	NA	1.8%	NA	NA	NA	NA

EBITDA Ajustado

	4T			12M		
	2021	2020	%Δ	2021	2020	%Δ
EBITDA	422	404	4.4%	1,443	1,397	3.3%
Gastos implementación *Flow*	76	71	6.8%	301	167	80.0%
Donativos	10	1	NA	19	10	89.4%
EBITDA Aj.[1]	**508**	**476**	**6.7%**	**1,764**	**1,575**	**12.0%**

A partir del segundo trimestre de 2020, se comenzaron a reconocer gastos "única vez" por la implementación del programa *Flow*; gastos no recurrentes que tienen beneficios de corto y largo plazo en ingreso, gasto, capital de trabajo y en la cultura organizacional para garantizar el cambio permanente. El cuarto trimestre de 2021 fue el último periodo en el que se reconocieron dichos gastos "única vez".



México

En el trimestre las **ventas netas** incrementaron 3.5% vs el 4T20 impulsadas por productos que compensa la debilidad en servicios.

-Las ventas de **productos** presentan crecimiento en las tres categorías, almacenamiento, mejoramiento y conducción, destacando las dos últimas con crecimientos de doble dígito.

-Las ventas de **servicios** decrecen por a falta de facturación en el negocio de bebederos escolares y por la lenta recuperación del negocio de plantas de tratamiento y reciclaje de agua. *bebbia* mantiene un ritmo de crecimiento acelerado y *rieggo* registra ventas relacionadas con los primeros proyectos.

Las **ventas netas acumuladas** incrementaron 14.4% para alcanzar Ps. 5,665 millones, como resultado de un crecimiento de doble dígito en productos.

En el 2021 se invirtió en la primera fase para el lanzamiento de la nueva generación de tinacos que busca el garantizar la sustentabilidad de la categoría de almacenamiento en el largo plazo. Adicionalmente, se invirtió en el incremento de capacidad productiva de conducción y en la digitalización de *bebbia*.

El **EBITDA ajustado** del trimestre fue de Ps. 255 millones, una caída de 20.0% comparada con el 4T20, ocasionada por el incremento en los precios de materias primas y logística que no lograron ser compensados por el aumento de precios durante la segunda mitad del año.

El **margen EBITDA ajustado** fue de 18.9% comparado con 24.5% en el 4T20 y de forma acumulada el **EBITDA ajustado** alcanzo´ Ps. 1,011 millones y un margen de 17.9%.

Argentina

Las **ventas netas** incrementaron 37.2% vs el 4T20 impulsadas por crecimientos de doble dígito en las tres categorías (almacenamiento, conducción y mejoramiento). Asimismo, el desarrollo de nuevos canales y la venta cruzada entre segmentos han ayudado a mejorar el posicionamiento de las marcas.

El **EBITDA ajustado** del trimestre alcanzó Ps. 171 millones vs Ps. 80 millones en el 4T20, e incrementó 730 pb en el margen, beneficiado por los aumentos de precios por encima de los incrementos en costos de materias primas y un estricto control de gastos.

Las **ventas netas acumuladas** incrementaron 57.4% vs los 2020, impulsadas por las tres categorías, destacando volúmenes récord en las categorías de conducción y mejoramiento con la venta de calentadores de agua.

En el año se observa un crecimiento acelerado e incremento en la participación de mercado en los tres segmentos. Adicionalmente, se logró optimizar la operación de las plantas para satisfacer la creciente demanda.

El **EBITDA acumulado** de Ps. 448 millones se compara con Ps. 213 millones en 2020. El **margen EBITDA ajustado** del año fue de 17.1%, una expansión de 440 pb impulsada por una mejor mezcla de ventas por producto y por canal e incrementos en precios.

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 2021 el impacto de la reexpresión resulta en un incremento de Ps. 76 millones de pesos en el gasto financiero impactando negativamente el Resultado Integral de Financiamiento. Después de considerar impuestos, la afectación a la utilidad neta asciende a Ps. 47 millones.

Estados Unidos

Las **ventas netas** en el trimestre incrementaron 42.4% para alcanzar Ps. 305 millones, como resultado del crecimiento del negocio de *e-commerce* que ha mostrado mejores tasas de conversión en los sitios web y el desarrollo del negocio de sépticos.

La fortaleza del balance y el poder de compra de la Compañía ayudaron a incrementar el inventario de productos antes del alza en precios por parte de los proveedores, resultando en una expansión en el **margen EBITDA ajustado** de 820 pb para llegar a 4.9%.

De manera acumulada, las **ventas netas** alcanzaron Ps. 1,293 millones, un incremento de 31.8% comparado con el 2020, impulsadas por cambios en los hábitos de consumo por la pandemia, una mejor experiencia del usuario en los sitios web y el lanzamiento de soluciones sépticas bajo la marca *Acuantia*.

El **EBITDA ajustado acumulado** fue de Ps. 81 millones, registrando un **margen EBITDA ajustado** de 6.3%, una expansión de 640 pb vs el 2020.

Otros países

Las **ventas netas** de otros países (Perú, Guatemala, El Salvador, Costa Rica, Honduras, Nicaragua y Brasil) alcanzaron Ps. 324 millones en el trimestre, cifra 3.1% menor al 4T20, afectadas por Perú ya que la depreciación de la moneda local impactó el crecimiento en pesos mexicanos. De manera acumulada, las **ventas netas** incrementaron 27.6% vs 2020.

En **Perú** se ha continuado con la diversificación hacia las categorías de mejoramiento y conducción, así como con el desarrollo de nuevos canales de venta. La categoría de conducción continúa penetrando el mercado con productos importados desde las plantas de México y Argentina, generando eficiencias en el proceso de producción.

En **Centroamérica**, todos los países presentan crecimiento y ganan participación de mercado, manteniendo liderazgo dentro de la región. Durante el trimestre se continuó impulsando la penetración de *Tuboplus* en Guatemala.

Brasil ha presentado una mejor tracción en el cierre de contratos de nuevas plantas de tratamiento y reciclaje de agua por la reactivación económica post pandemia, así como cambios regulatorios en materia de agua y saneamiento.

El **EBITDA ajustado** de otros países alcanzó Ps. 67 millones en el trimestre, una disminución de 20.3% explicada por el aumento en costos logísticos y de materias primas, los gastos por el desarrollo del negocio de plantas de tratamiento en Brasil y el impacto de la devaluación de la moneda en Perú.

El **EBITDA ajustado acumulado** disminuyó 3.1%, comparado con el mismo periodo del 2020 y registra un margen de 16.7%.

ANÁLISIS | COSTOS Y GASTOS

Utilidad Bruta

La **utilidad bruta** del periodo incrementó 8.3%, alcanzando Ps. 1,103 millones. El **margen bruto** tuvo una contracción de 220 pb, pasando de 41.6% en el 4T20 a 39.4% en el 4T21. Dicha contracción está relacionada con el incremento sostenido en los precios de materias primas, así como con el aumento en los costos de logística. Sin embargo, la utilidad bruta muestra un incremento de 450 pb contra el trimestre inmediato anterior, demostrando una recuperación secuencial.

De forma acumulada, la **utilidad bruta** alcanzó Ps. 4,153 millones, cifra 15.4% superior al año anterior. El **margen bruto acumulado** se contrajo 350 pb como resultado de la estrategia de absorber temporalmente el incremento en el costo de materias primas durante el primer semestre del año para fortalecer la participación de mercado.

Utilidad de Operación

La **utilidad de operación** registrada es de Ps. 327 millones en el trimestre, un incremento de 4.0% con respecto al 4T20. Aún con el reconocimiento de Ps. 76 millones de gastos por la implementación de *Flow* y Ps. 10 millones por donaciones, el incremento en gastos se mantiene por debajo del crecimiento en ventas, mostrando palanca operativa.

De manera acumulada, la **utilidad de la operación** incrementó 1.7% para alcanzar Ps. 1,064 millones. El **margen operativo acumulado** fue de 9.8%, 230 pb menor que el margen del mismo periodo del 2020 por el impacto en el margen bruto ante el alza sostenida en los costos de materias primas y fletes.

Resultado Integral de Financiamiento

En el 4T21 se registraron Ps. 184 millones de gasto financiero, una disminución de 28.4% comparado con el 4T20. Los gastos en el trimestre incluyen Ps. 101 millones por intereses sobre la deuda, comisiones y arrendamientos, así como Ps. 60 millones por valuación de instrumentos financieros y pérdidas cambiarias, además de Ps. 23 millones por posición monetaria en Argentina.

De forma acumulada se registró un gasto financiero de Ps. 623 millones vs Ps. 203 millones en el año anterior. En el 2020 se tuvo una ganancia extraordinaria de Ps. 382 millones por el cierre anticipado de instrumentos financieros.

Los gastos financieros de 2021 comprenden el pago de intereses, comisiones y arrendamientos por Ps. 442 millones, Ps. 114 millones por valuación de instrumentos financieros y pérdidas cambiarias, además de Ps. 67 millones por posición monetaria en Argentina.

Resultado Neto

El **resultado neto** antes de operaciones discontinuas en el trimestre fue una utilidad de Ps. 92 millones comparada con una utilidad de Ps. 66 millones en el 4T20, un incremento de 39.4% relacionado con la recuperación de la utilidad de la operación y menores gastos financieros.

La **utilidad neta** antes de operaciones discontinuas acumulada fue de Ps. 312 millones, cifra 3.4% superior a la registrada en el mismo periodo del año anterior sin considerar la ganancia financiera no recurrente por el cierre anticipado de coberturas de tipo de cambio en marzo del 2020.

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

CapEx

	12M				
	2021	%	2020	%	%Δ
México	395	77%	138	47%	NA
Argentina	58	11%	79	27%	(26.4%)
Estados Unidos	16	3%	18	6%	(10.4%)
Otros	45	9%	56	19%	(18.9%)
Total	515	100%	291	100%	77.0%

Las **inversiones de capital** representaron el 4.7% de las ventas acumuladas y presentan un incremento de 77.0% comparadas con el año anterior.

La inversión de capital incluye:

- En México se inició la primera fase de inversiones en nueva tecnología para la producción de la nueva generación de tinacos. Estas inversiones continuarán en 2022 y 2023 con el fin de actualizar todas las plantas de producción. Asimismo, se invirtió en maquinaria para incrementar capacidad productiva de conducción y en la digitalización de *bebbia*.
- Ps. 11 millones destinados a plantas de tratamiento en México y Ps. 25 millones en Brasil, lo que representa el 7% del total.
- En Argentina se ha invertido en la automatización de la planta de mejoramiento.
- La inversión en Estados Unidos incluye la mejora de las páginas web y el desarrollo del negocio de soluciones sépticas.
- El CapEx relacionado con iniciativas de crecimiento dentro del programa *Flow* asciende a Ps. 268 millones, lo que representa el 52.0% del CapEx total del periodo. Dicho monto incluye inversiones en todos los países y en diferentes categorías o negocios.

ANÁLISIS | BALANCE GENERAL

Ciclo Conversión Efectivo (Días)

	12M		
	2021	2020	Δ días
Días Inventario	75	54	21
Días Cartera	51	59	(8)
Días Proveedores	55	35	20
Ciclo Conversión Efectivo	71	78	(7)

Días inventario: Promedio Inventarios / (Costo de Ventas 3M / 90)
Días Cartera: Promedio Cuentas por Cobrar / (Ventas 3M / 90)
Días Proveedores: Promedio Proveedores / (Costo de Ventas 3M / 90)

Durante el periodo, el **ciclo de conversión de efectivo** se optimizó 7 días como resultado de mejores negociaciones con proveedores y clientes, lo que permitió incrementar el inventario para garantizar el abasto de materias primas ante un crecimiento acelerado y presiones en la cadena de suministro.

Deuda

	12M		
	2021	2020	%Δ
Deuda Total	**4,007**	**4,117**	**(2.7%)**
Deuda con costo a Corto Plazo	9	63	(86.2%)
Deuda con costo a Largo Plazo	3,998	4,054	(1.4%)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,629	3,092	(47.3%)
Deuda Neta	**2,378**	**1,024**	**NA**

Perfil de Vencimiento de la Deuda

La deuda total asciende a Ps. 4,007 millones de pesos y corresponde al Bono Sustentable AGUA 17-2X, Durante el trimestre, se pagó el préstamo que se tenía en Argentina por Ps. 69 millones.

	Moneda	Monto en MXN	Tasa	Vencimiento
Bono AGUA 17-2X	Pesos mexicanos	Ps. 4,007 millones	8.65%	junio 2027

Al 31 de diciembre del 2021 la cobertura de intereses (EBITDA Ajustado U12M/pago intereses U12M) asciende a 4.3x.

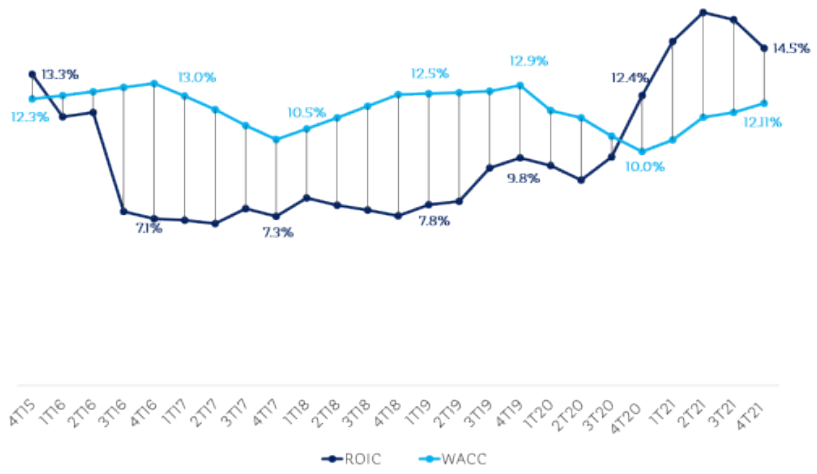
RAZONES FINANCIERAS

	12M		
	2021	2020	%Δ
Deuda Neta / EBITDA Aj.[1]	1.3 x	0.7 x	0.6 x
Pasivo Total / Capital Contable	1.0 x	1.0 x	0.0 x
Utilidad Neta por Acción*	0.64	1.17	(45.2%)

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

El apalancamiento al cierre del cuarto trimestre del 2021 está dentro del lineamiento de endeudamiento que establece la Compañía de 2.0x Deuda Neta/EBITDA Ajustado.

ROIC / Costo de Capital



ROIC: NOPAT U12M/Promedio Capital Invertido t, t-1
Capital invertido: activos totales – efectivo y equivalentes de efectivo – pasivos a corto plazo
El ROIC excluye los gastos ejecución programa *Flow* del 2T20 al 4T21 por ser no recurrentes

En línea con el plan de negocio para un crecimiento sustentable 2021-2025, el ROIC asciende a 14.5% al cierre de diciembre, una expansión de 210 pb contra el año anterior y 235 pb por encima del costo de capital, generando valor económico para continuar impactando positivamente a los grupos de interés.

Instrumentos financieros derivados

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

Las posiciones de instrumentos financieros derivados que maneja la Compañía son anuales, por lo que, al 31 de diciembre del 2021, Grupo Rotoplas no mantenía posiciones abiertas.

Tipo de Instrumento	Forward de tipo de cambio MXN/USD	Valor de Mercado -

ASG | AMBIENTAL, SOCIAL Y GOBERNANZA

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

- Más de Ps. 22 millones en **inversión social** en México, Argentina, Perú y Centroamérica, impactando a 15,857 personas.
- Se instalaron **130 sistemas de captación de agua de lluvia** en casas que no tenían acceso a agua en México.

- Alianzas estratégicas con **más de 20 organizaciones** como la UNDP, Harpic, Cruz Roja y Un Kilo de Ayuda para seguir fortaleciendo los recursos para el manejo de agua.
- Lanzamiento del **premio de Rotoplas y la Fundación UNAM** para promover el tratamiento de aguas residuales.
- Participación en el **Acelerador del Pacto Mundial de las Naciones Unidas**, con enfoque especial en la equidad de género y cambio climático.
- A finales de 2021 se llevó a cabo el **AGUA Day 2021**, en el cual se estableció el compromiso de la Compañía de ser **carbono neutral** para el año 2040. Asimismo, se establecieron las siguientes metas en materia de sustentabilidad para el 2025:

		2021	2022	2025
Beneficio económico	Proveedores directos evaluados con criterios ESG	0	20%	100%
	Satisfacción del cliente (NPS Score)	67	68	80
Planeta	Intensidad CO2 -alcance 1 y alcance 2- por tonelada de resina procesada	0.41	0.50	0.41
	m3 de agua purificada mediante nuestras soluciones (acumulado)	164k	314k	1.7mm
Personas	Personas impactadas acceso agua y saneamiento	330k	549k	1.0mm
	Mujeres en la plantilla laboral	23%	24%	30%

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

AGUA* | DESEMPEÑO Y COBERTURA ANALISTAS

		4T		
		2021	2020	%Δ
AGUA*	Precio de cierre	28.11	25.28	11.2%
	Precio cierre + reembolsos	30.25	25.28	19.7%
	P/VL	2.1 x	2.0 x	0.1 x
	EV/EBITDA	9.1 x	8.5 x	0.6 x

Durante el 2021 se llevaron a cabo dos reembolsos de capital, uno en efectivo y uno en especie, sumando Ps. 2.14 por acción.

Acciones en tesorería:

Al 31 de diciembre del 2021, la emisora tenía en tesorería 4.1 millones de acciones equivalentes a un monto invertido de Ps. 100.7 millones. El 23 de noviembre de 2021 se realizó un reembolso de capital en especie con acciones de tesorería a razón de 1 accio´n por cada 15 acciones de tenencia. A la fecha no se han cancelado acciones en tesorería.

Control interno [bloque de texto]

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

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

Cumplimiento regulatorio La Compañía no paga ni tolera el pago de sobornos a cualquier persona. De acuerdo con el Código de Ética y de Conducta de la Compañía, en ninguna circunstancia está permitido el soborno o la extorsión dentro de la organización. El personal de la Compañía tiene prohibido dar u ofrecer sobornos, comisiones ilegales, o pagos similares o contraprestación de cualquier tipo a cualquier persona o entidad (incluyendo, pero no limitado, a cualquier cliente o potenciales clientes, funcionarios gubernamentales, partidos políticos, candidatos a cargos políticos o cualquier intermediario, tales como agentes, abogados o consultores) con la finalidad de lograr: (i) influir en los actos oficiales o decisiones de dichas personas o entidades, (ii) obtener o retener algún negocio u obtener una ventaja comercial, y/o (iii) asegurar cualquier ventaja indebida. El uso de los fondos o activos de la Compañía para cualquier actividad ilegal o no ética está estrictamente prohibido. Si algún directivo o empleado de la Compañía está sujeto a alguna propuesta o presión ilegal dentro de sus responsabilidades, dentro o fuera de la Compañía, está obligado a reportar dicha situación inmediatamente al Director de Capital Humano. Los directivos y empleados de la Compañía también tienen la responsabilidad de reportar cualquier soborno que implique a algún otro miembro de la organización. La Compañía está comprometida a mantener los más altos estándares éticos posibles. Es política de la Compañía el cumplir con todas las leyes contra la corrupción, soborno y lavado de dinero que le sean aplicables. Cualquier empleado que viole dicha política está sujeto a medidas disciplinarias y hasta su despido y de ser necesario dirigir el asunto a las autoridades responsables.

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

legislación aplicable, y (g) establecimiento de incentivos y sanciones correspondientes a violaciones por parte de los empleados, directivos y terceros.

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

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

· Abstenerse de obtener cualquier ventaja mediante métodos impropios;

· No aceptar prácticas o actividades inmorales;

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

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

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

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

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

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

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

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

RAZONES FINANCIERAS

	4T21
ROE	4.8%
ROA	2.5%
ROIC	14.5%

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

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

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

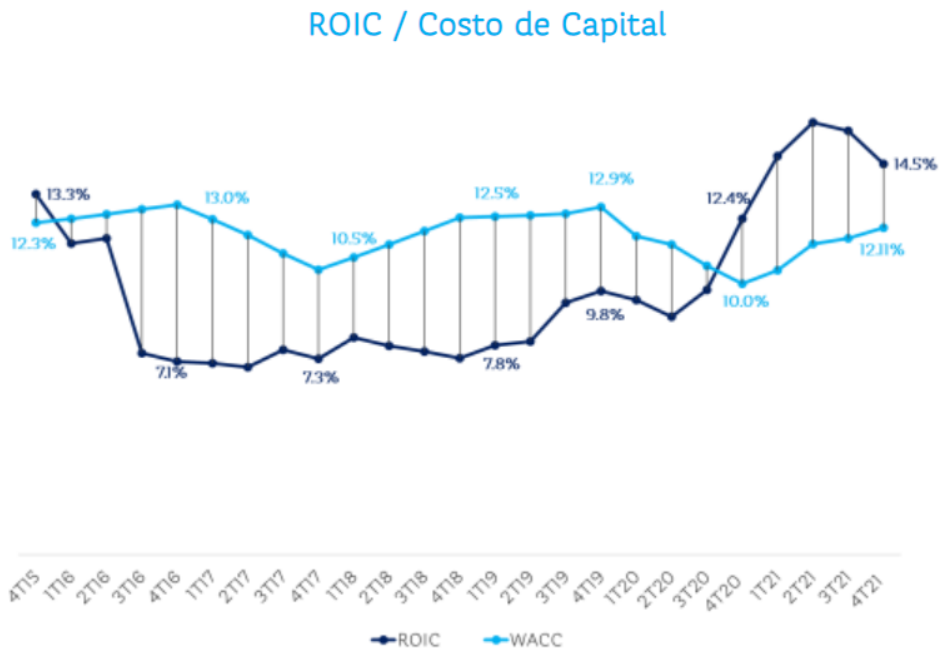
Capital Invertido: Activos Totales – Efectivo y equivalentes de efectivo – Pasivo a corto plazo

1 El ROIC excluye los gastos ejecución programa Flow del 2T20 al 4T21 por ser no recurrentes.

	12M		
	2021	2020	%Δ
Deuda Neta / EBITDA Aj. [1]	1.3 x	0.7 x	0.6 x
Pasivo Total / Capital Contable	1.0 x	1.0 x	0.0 x
Utilidad Neta por Acción*	0.64	1.17	(45.2%)

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

El apalancamiento al cierre del cuarto trimestre del 2021 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
El ROIC excluye los gastos ejecución programa *Flow* del 2T20 al 4T21 por ser no recurrentes

En línea con el plan de negocio para el crecimiento sustentable 2021-2025, el ROIC asciende a 14.5% al cierre de diciembre, una expansión de 210 pb contra el año anterior y 235 pb por encima del costo de capital, generando valor económico para continuar impactando positivamente a los grupos de interés.

[1] *El EBITDA Ajustado considera: utilidad de operacio´n + depreciacio´n y amortizacio´n + gastos no recurrentes (donativos y gastos implementacio´n Flow). En el 4T21 considera Ps. 76 millones de gasto Flow y Ps. 10 millones de donativos y en el 4T20 considera Ps. 71 millones de gasto Flow y Ps. 1 millón de donativos. De forma acumulada considera Ps. 301 millones de gastos Flow y Ps. 19 millones por donativos en 2021 asi´ como Ps. 167 millones de gasto por Flow y Ps. 10 millones por donativos en 2020.*

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	AGUA
Periodo cubierto por los estados financieros:	01 de enero al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2021-12-31
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 indefinida; la Compañía es a su vez controlada por un grupo de accionistas. La principal actividad de la Compañía es la fabricación, compra, venta e instalación de recipientes y accesorios de plástico, que ofrecen soluciones de almacenamiento, conducción y mejora-miento del agua, así como proveer soluciones individuales e integrales del agua a sus clientes. La Compañía ha definido que su ciclo normal de operaciones abarca del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

El Grupo opera nueve plantas de producción en las ciudades de México, Guadalajara, Lerma, Monterrey, León, Mérida, Veracruz, Tuxtla Gutiérrez y Los Mochis, así como un centro de distribución en la ciudad de Hermosillo. Asimismo, el Grupo opera plantas de producción en países como Guatemala, Perú, Argentina y Nicaragua centros de distribución en Estados Unidos de América (“EUA”) donde solo comercializa productos de terceros, El Salvador, Belice, Honduras 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, Alcaldía Miguel Hidalgo

11040 Ciudad de México

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIF (CINIIF). Para tales efectos, se ha utilizado el método del costo histó-rico para la valuación de los rubros, excepto por los instrumentos financieros derivados que están medidos a valor razonable, los terrenos y edificios, activo financiero a valor razonable a través de resultados y las operaciones en Argentina que se considera una economía hiperinflacionaria de conformidad con NIIF 29 “Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias”, expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

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

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 2021, 2020, 2019 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]

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 2021 y los estados consolidados de resultados, 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 sobre 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 2021 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 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
Valuación de terrenos y edificios Como se menciona en la Nota 15.1 a los esta-dos financieros consolidados, la Compañía reconoce sus terrenos y edificios a su valor razonable con base en valuaciones hechas por expertos independientes. Nos hemos enfocado en este rubro en nuestra auditoría debido principalmente a la significati-vidad del valor en libros de los terrenos y edifi-cios al 31 de diciembre de 2021 ($582,556 y 626,732 respectivamente) y porque la deter-minación del valor razonable requiere la apli-cación de juicio por parte de la Administración de la Compañía. En particular, concentramos nuestros esfuer-zos de auditoría en la metodología utilizada por el experto y en los precios de mercado de bienes comparables.	Hemos realizado los siguientes procedimien-tos, con el apoyo de nuestros expertos en valuación: • Comparamos la metodología utilizada por la Administración de la Compañía para determinar el valor razonable de estos acti-vos, 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 fuen-tes 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.
Valuación de activos intangibles incluyendo el crédito mercantil Como se menciona en la Nota 17 a los esta-dos 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 cré-dito mercantil. Nos enfocamos en esta área en nuestra audi-toría por la importancia del saldo de los activos intangibles y crédito mercantil ($3,561 millones al 31 de diciembre de 2021); porque la deter-minación 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 adicio-nales para capturar los impactos esperados que esta situación podría tener en sus proyec-ciones y resultados futuros, desarrollando dife-rentes escenarios. En particular, concentramos nuestros esfuer-zos 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 pon-derado del capital (WACC) y la tasa de creci-miento futuro considerada en la determinación del valor terminal.	• Evaluamos los flujos de efectivo proyecta-dos, incluyendo los escenarios desarrolla-dos y la probabilidad de ocurrencia asig-nada a cada uno de ellos; considerando si la Administración siguió sus procesos documentados establecidos para elaborar-los; si fueron revisados y aprobados opor-tunamente; si son consistentes con los pla-nes aprobados por el Consejo de Administración, con las tendencias finan-cieras históricas de la Compañía y datos proyectados de mercado y de la industria obtenidos de fuentes independientes. • Comparamos los resultados reales del año actual con las cifras presupuestadas para ese año, el ejercicio anterior, para conside-rar si algún supuesto incluido en las pro-yecciones pudiera considerarse muy opti-mista. • Con el apoyo de nuestros expertos en valuación, también: • Comparamos el modelo utilizado por la Compañía, con modelos generalmente aceptados en la industria para activos similares.

Cuestión clave de la auditoría	Cómo nuestra auditoría abordó la cuestión
	• Comparamos las tasas de incremento de ingresos para cada uno de los esce-narios desarrollados y de crecimiento futuro, considerada en la determinación del valor terminal, con datos publicados por fuentes independientes del mer-cado 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. • 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 modificarse para estar en presencia de un posible deterioro; y discutimos con la Administración la probabilidad de dichas modificaciones. • Finalmente, evaluamos la consistencia de la información revelada en las notas con la información proporcionada por la Compañía antes descrita.

Información adicional

La Administración de la Compañía es responsable de la información adicional presentada. Esta infor-mación 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 razo-nable 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 capa-cidad 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 audi-toría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garan-tiza 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, omi-siones 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 estimacio-nes 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, supervi-sión 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 manifes-tando que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables sobre independencia y les comunica-mos todas las relaciones y demás cuestiones que razonablemente pudieran influir en nuestra indepen-dencia, y en su caso, las correspondientes acciones tomadas para eliminar las amenazas o las salva-guardas 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 revelar-las 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, 25 de abril de 2022

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

Ciudad de México, 25 de abril de 2022.

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

Ciudad de México, 30 de abril de 2022.

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

Cobertura de Analistas

Al 31 de diciembre del 2021, la cobertura de análisis es proporcionada por:

		Recomendación	PO
BTG Pactual	Mariana Cruz mariana.cruz@btgpactual.com	Compra	$39.00
GBM	Liliana de León ldeleon@gbm.com	Compra	$48.00
SIGNUM	Alain Jaimes alain.jaimes@signumresearch.com	Compra	$42.22
Miranda Research	Martín Lara / Marimar Torreblanca martin.lara@miranda-gr.com marimar.torreblanca@miranda-partners.com	Compra	$45.00

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,628,561,000	3,092,269,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	[1] 2,011,168,000	[2] 1,846,111,000
Impuestos por recuperar	221,787,000	179,203,000
Otros activos financieros	0	39,870,000
Inventarios	1,574,918,000	832,676,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	5,436,434,000	5,990,129,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	5,436,434,000	5,990,129,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	196,615,000	216,085,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	110,218,000	135,600,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	77,474,000	13,488,000
Propiedades, planta y equipo	3,010,774,000	2,321,068,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	220,935,000	225,912,000
Crédito mercantil	2,585,939,000	2,560,961,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	975,096,000	969,516,000
Activos por impuestos diferidos	65,009,000	180,074,000
Otros activos no financieros no circulantes	0	0
Total de activos no circulantes	7,242,060,000	6,622,704,000
Total de activos	12,678,494,000	12,612,833,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	[3] 1,464,753,000	[4] 1,383,469,000
Impuestos por pagar a corto plazo	52,488,000	105,297,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	[5] 8,650,000	[6] 186,591,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	58,517,000	48,198,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	23,934,000	18,099,000
Total provisiones circulantes	23,934,000	18,099,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	1,608,342,000	1,741,654,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	1,608,342,000	1,741,654,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	116,294,000	119,631,000
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	3,998,337,000	4,053,829,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	179,705,000	185,196,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	60,719,000	45,549,000
Otras provisiones a largo plazo	29,255,000	19,043,000
Total provisiones a largo plazo	89,974,000	64,592,000
Pasivo por impuestos diferidos	243,917,000	153,439,000
Total de pasivos a Largo plazo	4,628,227,000	4,576,687,000
Total pasivos	6,236,569,000	6,318,341,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	2,802,911,000	3,311,693,000
Prima en emisión de acciones	33,759,000	33,759,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	3,399,851,000	3,081,816,000
Otros resultados integrales acumulados	93,866,000	(219,906,000)
Total de la participación controladora	6,330,387,000	6,207,362,000
Participación no controladora	111,538,000	87,130,000
Total de capital contable	6,441,925,000	6,294,492,000
Total de capital contable y pasivos	12,678,494,000	12,612,833,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-12-31	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-12-31	Trimestre Año Actual 2021-10-01 - 2021-12-31	Trimestre Año Anterior 2020-10-01 - 2020-12-31
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	10,914,512,000	8,644,303,000	2,800,412,000	2,450,425,000
Costo de ventas	6,761,110,000	5,044,547,000	1,696,972,000	1,431,276,000
Utilidad bruta	4,153,402,000	3,599,756,000	1,103,440,000	1,019,149,000
Gastos de venta	0	0	0	0
Gastos de administración	3,088,957,000	2,552,636,000	776,112,000	704,284,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Otros gastos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	1,064,445,000	1,047,120,000	327,328,000	314,865,000
Ingresos financieros	103,176,000	484,448,000	(12,561,000)	25,127,000
Gastos financieros	726,091,000	687,122,000	171,838,000	282,752,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	2,194,000	1,613,000	542,000	1,119,000
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	443,724,000	846,059,000	143,471,000	58,359,000
Impuestos a la utilidad	131,942,000	277,072,000	51,569,000	(7,589,000)
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	311,782,000	568,987,000	91,902,000	65,948,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	(164,560,000)	0	(5,784,000)
Utilidad (pérdida) neta	311,782,000	404,427,000	91,902,000	60,164,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	318,035,000	417,607,000	93,452,000	74,492,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	(6,253,000)	(13,180,000)	(1,550,000)	(14,328,000)
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	0.69	1.28	0.21	0.04
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	0.69	1.28	0.21	0.04
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	0.69	1.28	0.21	0.04
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-12-31	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-12-31	Trimestre Año Actual 2021-10-01 - 2021-12-31	Trimestre Año Anterior 2020-10-01 - 2020-12-31
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	0.69	1.28	0.21	0.04

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-12-31	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-12-31	Trimestre Año Actual 2021-10-01 - 2021-12-31	Trimestre Año Anterior 2020-10-01 - 2020-12-31
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	311,782,000	404,427,000	91,902,000	60,164,000
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	310,558,000	35,434,000	300,444,000	7,611,000
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	(86,593,000)	13,850,000	(86,593,000)
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	397,151,000	(51,159,000)	314,294,000	(78,982,000)
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	(52,718,000)	318,666,000	18,924,000	(80,845,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	(52,718,000)	318,666,000	18,924,000	(80,845,000)
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-12-31	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-12-31	Trimestre Año Actual 2021-10-01 - 2021-12-31	Trimestre Año Anterior 2020-10-01 - 2020-12-31
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(52,718,000)	318,666,000	18,924,000	(80,845,000)
Total otro resultado integral	344,433,000	267,507,000	333,218,000	(159,827,000)
Resultado integral total	656,215,000	671,934,000	425,120,000	(99,663,000)
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	631,807,000	696,745,000	423,229,000	(73,490,000)
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	24,408,000	(24,811,000)	1,891,000	(26,173,000)

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-12-31	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-12-31
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	311,782,000	404,427,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	164,560,000
+ Impuestos a la utilidad	131,942,000	129,810,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	0	0
+ Gastos de depreciación y amortización	378,695,000	349,905,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	3,664,000	0
+ Provisiones	41,184,000	29,862,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	0	0
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	(27,088,000)	(51,229,000)
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	852,000	(1,882,000)
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	(2,194,000)	(1,613,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(794,256,000)	34,408,000
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(193,755,000)	(239,384,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	81,501,000	(20,063,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	37,894,000	145,621,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(58,732,000)	170,234,000
+ Otras partidas distintas al efectivo	66,724,000	87,663,000
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	(33,553,000)
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	(333,569,000)	764,339,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	(21,787,000)	1,168,766,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	(510,675,000)	(445,736,000)
+ Intereses recibidos	(68,206,000)	(95,339,000)
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	172,891,000	261,039,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	247,791,000	1,258,124,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	(39,966,000)	4,110,000
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	65,200,000	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	740,000	178,569,000
- Compras de propiedades, planta y equipo	440,516,000	280,026,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	74,481,000	10,906,000
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	18,741,000	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-12-31	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-12-31
+ 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	68,206,000	93,099,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(15,934,000)	(21,920,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(505,960,000)	(45,294,000)
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	302,457,000	615,076,000
- Pagos por otras aportaciones en el capital	206,325,000	173,423,000
+ Importes procedentes de préstamos	(209,216,000)	1,065,444,918
- Reembolsos de préstamos	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	56,857,000	47,713,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	0	0
- Intereses pagados	509,373,000	443,104,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	85,880,000	134,441,082
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(1,198,348,000)	(79,430,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(1,456,517,000)	1,133,400,000
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	(7,191,000)	111,053,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(1,463,708,000)	1,244,453,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	3,092,269,000	1,847,816,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1,628,561,000	3,092,269,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	3,311,693,000	33,759,000	0	3,081,816,000	278,010,000	(448,693,000)	(86,593,000)	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	318,035,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	310,558,000	(83,379,000)	86,593,000	0	0
Resultado integral total	0	0	0	318,035,000	310,558,000	(83,379,000)	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	973,264,000	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	464,482,000	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	(508,782,000)	0	0	318,035,000	310,558,000	(83,379,000)	86,593,000	0	0
Capital contable al final del periodo	2,802,911,000	33,759,000	0	3,399,851,000	588,568,000	(532,072,000)	0	0	0

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

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	37,370,000	0	0	(219,906,000)	6,207,362,000	87,130,000	6,294,492,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	318,035,000	(6,253,000)	311,782,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	313,772,000	313,772,000	30,661,000	344,433,000
Resultado integral total	0	0	0	0	313,772,000	631,807,000	24,408,000	656,215,000
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	973,264,000	0	973,264,000
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	464,482,000	0	464,482,000
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	313,772,000	123,025,000	24,408,000	147,433,000
Capital contable al final del periodo	0	37,370,000	0	0	93,866,000	6,330,387,000	111,538,000	6,441,925,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	4,100,192,000	33,759,000	0	2,568,405,000	338,380,000	(778,990,000)	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	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
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	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
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	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

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	2,843,214,000	3,816,478,000
Capital social por actualización	71,391,000	71,391,000
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	60,719,000	45,549,000
Numero de funcionarios	0	0
Numero de empleados	1,490	1,386
Numero de obreros	1,709	1,710
Numero de acciones en circulación	486,234,934	486,234,934
Numero de acciones recompradas	4,102,356	23,817,080
Efectivo restringido	109,644,000	137,829,000
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-12-31	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-12-31	Trimestre Año Actual 2021-10-01 - 2021-12-31	Trimestre Año Anterior 2020-10-01 - 2020-12-31
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	378,695,000	349,905,000	94,691,000	89,326,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2021-01-01 - 2021-12-31	Año Anterior 2020-01-01 - 2020-12-31
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	10,914,512,000	8,644,303,000
Utilidad (pérdida) de operación	1,064,445,000	1,047,120,000
Utilidad (pérdida) neta	311,782,000	404,427,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	318,035,000	417,607,000
Depreciación y amortización operativa	378,695,000	349,905,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Bancarios [sinopsis]																
Comercio exterior (bancarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Con garantía (bancarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros bancarios																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																
CEBUR AGUA 17-2x	NO	2017-06-28	2027-06-16	Tasa fija 8.65%		8,650,000				3,998,337,000						
TOTAL					0	8,650,000	0	0	0	3,998,337,000	0	0	0	0	0	0
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quirografarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																
TOTAL					0	8,650,000	0	0	0	3,998,337,000	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
Proveedores_1	NO	2022-02-09	2022-02-09			402,134,000						139,242,000				
Proveedores_2	NO	2022-02-09	2022-02-09									788,858,000				
TOTAL					0	402,134,000	0	0	0	0	0	928,100,000	0	0	0	0
Total proveedores																
TOTAL					0	402,134,000	0	0	0	0	0	928,100,000	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no																

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de créditos																
TOTAL					0	410,784,000	0	0	0	3,998,337,000	0	928,100,000	0	0	0	0

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

	Monedas [eje]				
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	Total de pesos [miembro]
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	25,813,000	529,569,000	30,035,000	616,181,000	1,145,750,000
Activo monetario no circulante	132,000	2,717,000	0	0	2,717,000
Total activo monetario	25,945,000	532,286,000	30,035,000	616,181,000	1,148,467,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	34,219,000	702,025,000	9,588,000	196,715,000	898,740,000
Pasivo monetario no circulante	5,188,000	106,433,000	0	0	106,433,000
Total pasivo monetario	39,407,000	808,458,000	9,588,000	196,715,000	1,005,173,000
Monetario activo (pasivo) neto	(13,462,000)	(276,172,000)	20,447,000	419,466,000	143,294,000

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

	Tipo de ingresos [eje]			
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	Ingresos totales [miembro]
Rotoplas				
Servicios	477,386,000	0	9,117,000	486,503,000
Productos	5,143,742,000	43,815,000	5,240,452,000	10,428,009,000
TOTAL	5,621,128,000	43,815,000	5,249,569,000	10,914,512,000

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Instrumentos utilizados y estrategias de cobertura o negociación implementadas

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

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

4. Mercados de negociación permitidos y contrapartes elegibles

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

B. Descripción de las políticas y técnicas de valuación.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La posición en la caja en dólares al cierre del trimestre es de USD 38.7 millones que representa el 48% 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, financia-mientos alternativos y la contratación de coberturas. Con base en dichos escenarios, la Compañía estima el impacto de un cambio en las tasas de interés sobre el resultado del año. En dichas simulaciones se asume la misma variabilidad

en los movimientos en las tasas de interés, movimientos en la curva de proyección, movimientos en la curva de descuento y volatilidad de las curvas.

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 el valor razonable de la posición del Grupo se ubicó en:

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

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

C. Información de riesgos por el uso de derivados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2021, los préstamos de la Compañía son a tasa fija y se denominaron en pesos mexicanos.

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

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

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

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

Los montos nocionales relacionados con los instrumentos financieros derivados reflejan el volumen de referencia contratado; sin embargo, no reflejan los importes en riesgo por lo que respecta a los flujos futuros. Los montos en riesgo se encuentran generalmente limitados a la utilidad o pérdida no realizada por valuación a mercado de

estos instrumentos, la cual puede variar de acuerdo con los cambios en el valor del mercado del bien subyacente, su volatilidad y la calidad crediticia de las contrapartes.

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

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

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

El impacto neto en resultado por operaciones con derivados Al 31 de diciembre de 2021 ascendió a $133,081 (miles de pesos).

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

Contrato	Tipo	Fecha de Inicio	Fecha de Liquidación	Contraparte/Institución Financiera
2030011327	Forward Full	26-oct-2020	06-oct-2021	Citibanamex
2031011661	Forward Full	05-nov-2020	06-oct-2021	Citibanamex
2031110266	Forward Full	06-nov-2020	06-oct-2021	Citibanamex
2031410588	Forward Full	09-nov-2020	06-oct-2021	Citibanamex
2030010335	Forward Full	26-oct-2020	13-oct-2021	Citibanamex
2031012673	Forward Full	05-nov-2020	13-oct-2021	Citibanamex
2031110276	Forward Full	06-nov-2020	13-oct-2021	Citibanamex
2031412573	Forward Full	09-nov-2020	13-oct-2021	Citibanamex
2030010341	Forward Full	26-oct-2020	20-oct-2021	Citibanamex
2031011671	Forward Full	05-nov-2020	20-oct-2021	Citibanamex
2031112272	Forward Full	06-nov-2020	20-oct-2021	Citibanamex
2031411529	Forward Full	09-nov-2020	20-oct-2021	Citibanamex
2030011334	Forward Full	26-oct-2020	27-oct-2021	Citibanamex
2031010646	Forward Full	05-nov-2020	27-oct-2021	Citibanamex
2031112277	Forward Full	06-nov-2020	27-oct-2021	Citibanamex
2031412589	Forward Full	09-nov-2020	27-oct-2021	Citibanamex
2030010345	Forward Full	26-oct-2020	03-nov-2021	Citibanamex
2031010652	Forward Full	05-nov-2020	03-nov-2021	Citibanamex

2031112280	Forward Full	06-nov-2020	03-nov-2021	Citibanamex
2031411543	Forward Full	09-nov-2020	03-nov-2021	Citibanamex
2030010351	Forward Full	26-oct-2020	10-nov-2021	Citibanamex
2031011628	Forward Full	05-nov-2020	10-nov-2021	Citibanamex
2031112169	Forward Full	06-nov-2020	10-nov-2021	Citibanamex
2031410549	Forward Full	09-nov-2020	10-nov-2021	Citibanamex
2030012361	Forward Full	26-oct-2020	17-nov-2021	Citibanamex
2031011636	Forward Full	05-nov-2020	17-nov-2021	Citibanamex
2031110172	Forward Full	06-nov-2020	17-nov-2021	Citibanamex
2031410557	Forward Full	09-nov-2020	17-nov-2021	Citibanamex
2030012364	Forward Full	26-oct-2020	24-nov-2021	Citibanamex
2031012645	Forward Full	05-nov-2020	24-nov-2021	Citibanamex
2031112187	Forward Full	06-nov-2020	24-nov-2021	Citibanamex
2031412533	Forward Full	09-nov-2020	24-nov-2021	Citibanamex
2030010362	Forward Full	26-oct-2020	01-dic-2021	Citibanamex
2031010629	Forward Full	05-nov-2020	01-dic-2021	Citibanamex
2031111217	Forward Full	06-nov-2020	01-dic-2021	Citibanamex
2031410567	Forward Full	09-nov-2020	01-dic-2021	Citibanamex
2031412103	Forward Full	26-oct-2020	08-dic-2021	Citibanamex
2031011658	Forward Full	05-nov-2020	08-dic-2021	Citibanamex
2031110208	Forward Full	06-nov-2020	08-dic-2021	Citibanamex
2031410574	Forward Full	09-nov-2020	08-dic-2021	Citibanamex
2030011356	Forward Full	26-oct-2020	15-dic-2021	Citibanamex
2031011659	Forward Full	05-nov-2020	15-dic-2021	Citibanamex
2031111221	Forward Full	06-nov-2020	15-dic-2021	Citibanamex
2031412552	Forward Full	09-nov-2020	15-dic-2021	Citibanamex
2030011359	Forward Full	26-oct-2020	22-dic-2021	Citibanamex
2031012670	Forward Full	05-nov-2020	22-dic-2021	Citibanamex
2031112209	Forward Full	06-nov-2020	22-dic-2021	Citibanamex
2031411506	Forward Full	09-nov-2020	22-dic-2021	Citibanamex
2030011360	Forward Full	26-oct-2020	29-dic-2021	Citibanamex
2031012674	Forward Full	05-nov-2020	29-dic-2021	Citibanamex
2031112213	Forward Full	06-nov-2020	29-dic-2021	Citibanamex
2031411524	Forward Full	09-nov-	29-dic-2021	Citibanamex

		2020		

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 2021.

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 2021.

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 2021

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociació	Monto nocinonal/Valor nominal	Valor del activo subyacente /variable de referencia			Valor razonable		Montos de vencimientos por año		Colateral/lineas de crédito/valores dados en garantía
			Base	Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior	Fecha/Año	Monto	
Forward full delivery	Cobertura	USD 2217	Tipo de cambio	21.073	21.073	-	-	jul-21	2,217	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 2217	Tipo de cambio	21.195	21.195	-	-	jul-21	2,217	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 3324	Tipo de cambio	21.3464	21.3464	-	-	jul-21	3,324	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 3324	Tipo de cambio	21.498	21.498	-	-	jul-21	3,324	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 2092	Tipo de cambio	21.073	21.073	-	-	ago-21	2,092	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 2092	Tipo de cambio	21.195	21.195	-	-	ago-21	2,092	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 3139	Tipo de cambio	21.3464	21.3464	-	-	ago-21	3,139	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 3139	Tipo de cambio	21.498	21.498	-	-	ago-21	3,139	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 2276	Tipo de cambio	21.073	21.073	-	-	sep-21	2,276	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 2276	Tipo de cambio	21.195	21.195	-	-	sep-21	2,276	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 3412	Tipo de cambio	21.3464	21.3464	-	-	sep-21	3,412	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 3412	Tipo de cambio	21.498	21.498	-	-	sep-21	3,412	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 2183	Tipo de cambio	21.073	21.073	-	-1,027	oct-21	2,183	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 2183	Tipo de cambio	21.195	21.195	-	-1,293	oct-21	2,183	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 3272	Tipo de cambio	21.3464	21.3464	-	-2,433	oct-21	3,272	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 3272	Tipo de cambio	21.498	21.498	-	-2,928	oct-21	3,272	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 2299	Tipo de cambio	21.073	21.073	-	-867	nov-21	2,299	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 2299	Tipo de cambio	21.195	21.195	-	-1,144	nov-21	2,299	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 3448	Tipo de cambio	21.3464	21.3464	-	-2,235	nov-21	3,448	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 3448	Tipo de cambio	21.498	21.498	-	-2,755	nov-21	3,448	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1969	Tipo de cambio	21.073	21.073	-	-566	dic-21	1,969	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 1969	Tipo de cambio	21.195	21.195	-	-802	dic-21	1,969	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 2953	Tipo de cambio	21.3464	21.3464	-	-1,647	dic-21	2,953	NA
Forward full delivery	Cobertura	USD 2953	Tipo de cambio	21.498	21.498	-	-2,089	dic-21	2,953	NA
					Subtotal activo (pasivo)	**0**	**-19,786**			
					Valor Razonable - Neto	**0**	**-19,786**			

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

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

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

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

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

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

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

b)Identificación de los instrumentos que originarían dichas pérdidas.

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

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

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

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

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

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

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

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	444,000	365,000
Saldos en bancos	1,357,235,000	2,272,471,000
Total efectivo	1,357,679,000	2,272,836,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	270,882,000	819,433,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	270,882,000	819,433,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	1,628,561,000	3,092,269,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	1,381,462,000	1,324,954,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	10,527,000	13,668,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	0	0
Gastos anticipados circulantes	152,780,000	110,440,000
Total anticipos circulantes	152,780,000	110,440,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	306,003,000	292,496,000
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	160,396,000	104,553,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	[1] 2,011,168,000	[2] 1,846,111,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	677,294,000	380,704,000
Suministros de producción circulantes	40,134,000	18,962,000
Total de las materias primas y suministros de producción	717,428,000	399,666,000
Mercancía circulante	58,657,000	59,698,000
Trabajo en curso circulante	56,164,000	41,552,000
Productos terminados circulantes	735,753,000	323,036,000
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	6,916,000	8,724,000
Total inventarios circulantes	1,574,918,000	832,676,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	0	0
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	42,727,000	84,025,000
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	153,888,000	132,060,000
Anticipos de pagos no circulantes	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	196,615,000	216,085,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	77,474,000	13,488,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	77,474,000	13,488,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	660,447,000	384,580,000
Edificios	648,275,000	374,676,000
Total terrenos y edificios	1,308,722,000	759,256,000
Maquinaria	488,187,000	418,028,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	7,061,000	7,176,000
Total vehículos	7,061,000	7,176,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	38,976,000	29,376,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	556,625,000	339,805,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	611,203,000	767,427,000
Total de propiedades, planta y equipo	3,010,774,000	2,321,068,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	0	0
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	0	0
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	452,769,000	450,858,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	182,602,000	172,277,000
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	0	0
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	339,725,000	346,381,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	975,096,000	969,516,000
Crédito mercantil	2,585,939,000	2,560,961,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	3,561,035,000	3,530,477,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	1,330,234,000	1,204,884,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	107,463,000	105,354,000
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	27,056,000	73,231,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	[3] 1,464,753,000	[4] 1,383,469,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	0	55,198,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	8,650,000	7,689,000
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	123,704,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	8,650,000	186,591,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	0	0
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	116,294,000	119,631,000
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	116,294,000	119,631,000
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	0	55,794,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	3,998,337,000	3,998,035,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	3,998,337,000	4,053,829,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	29,255,000	19,043,000
Otras provisiones a corto plazo	23,934,000	18,099,000
Total de otras provisiones	53,189,000	37,142,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	588,568,000	278,010,000
Reserva de diferencias de cambio por conversión	(532,072,000)	(448,693,000)
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	37,370,000	37,370,000
Otros resultados integrales	0	(86,593,000)
Total otros resultados integrales acumulados	93,866,000	(219,906,000)
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	12,678,494,000	12,612,833,000
Pasivos	6,236,569,000	6,318,341,000
Activos (pasivos) netos	6,441,925,000	6,294,492,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	5,436,434,000	5,990,129,000
Pasivos circulantes	1,608,342,000	1,741,654,000
Activos (pasivos) circulantes netos	3,828,092,000	4,248,475,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-12-31	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-12-31	Trimestre Año Actual 2021-10-01 - 2021-12-31	Trimestre Año Anterior 2020-10-01 - 2020-12-31
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	415,038,000	413,396,000	77,083,000	122,439,000
Venta de bienes	10,417,147,000	8,173,926,000	2,702,923,000	2,327,678,000
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	82,327,000	56,981,000	20,406,000	308,000
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	0	0	0	0
Total de ingresos	10,914,512,000	8,644,303,000	2,800,412,000	2,450,425,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	68,206,000	95,307,000	23,316,000	19,931,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	33,226,000	0	(35,877,000)	4,915,000
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	385,898,000	0	11,000
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	1,744,000	3,243,000	0	270,000
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	103,176,000	484,448,000	(12,561,000)	25,127,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	510,675,000	444,572,000	124,616,000	173,723,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	0	146,959,000	0	93,650,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	132,827,000	0	18,586,000	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	15,865,000	7,928,000	5,957,000	(12,616,000)
Otros gastos financieros	66,724,000	87,663,000	22,679,000	27,995,000
Total de gastos financieros	726,091,000	687,122,000	171,838,000	282,752,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	197,057,000	237,210,000	(58,727,000)	52,702,000
Impuesto diferido	(65,115,000)	39,862,000	110,296,000	(60,291,000)
Total de Impuestos a la utilidad	131,942,000	277,072,000	51,569,000	(7,589,000)

[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 2021 y 2020 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIF (CINIIF). Para tales efectos, se ha utilizado el método del costo histó-rico para la valuación de los rubros, excepto por los instrumentos financieros derivados que están medidos a valor razonable, los terrenos y edificios, activo financiero a valor razonable a través de resultados y las operaciones en Argentina que se considera una economía hiperinflacionaria de conformidad con NIIF 29 “Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias”, expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

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

Cambios en políticas contables y revelaciones

Nuevas normas que se adoptaron por la Compañía

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

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 con-tinuamente 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.

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.

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 signifi-cativo de derivar en ajustes materiales sobre los activos y pasivos reconocidos durante el ejercicio si-guiente, 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 realizó durante el 2021 el avaluó sobre los terrenos y edificios para verificar el valor razonable 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 inclu-yendo 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).

Al 31 de diciembre de 2021 y 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.

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

Si el resultado final de estos procesos difiriere en 5% de las estimaciones reconocidas, la Compañía de-bería incrementar o reducir el pasivo causado por impuesto a la utilidad en $6,656 y $12,691, reducir o aumentar el impuesto diferido activo por (8,945) y $1,332, por los ejercicios de 2021 y de 2020, 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 2021 y 2020 la Compañía no incluyera este supuesto el valor razonable se incrementaría en $29,255 y $19,043, 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 2021 y 2020 la probabilidad de existencia de flujo libre de efectivo incrementara en un 50% el valor razonable se incrementaría en $29,255 y $19,043, respectivamente.

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

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 2021 y 2020 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 representación en el consejo de administración, participación en el proceso de políticas y en transacciones de importancia, así como en el suministro de información técnica.

Banyan Water, Inc (Banyan Water)

Con fecha del 19 de noviembre del 2021 se anunció la adquisición de una participación minoritaria, por dicha transacción la compañía realizó un pago de $3 millones de dólares (equivalente a $62 millones de pesos mexicanos).

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

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 2021 y 2020 el porcentaje de participación en la asociada fue del 15.44%. Al 31 de diciembre del 2021 y 2020 la inversión está totalmente deteriorada.

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:

a. Estado de situación financiera resumido

	Dalkasa	
	2021	2020
ACTIVO CIRCULANTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 3,909	$ 5,876
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	27,376	22,550
Partes relacionadas	-	-
Otros impuestos por recuperar	-	-
Inventarios	12,537	9,634
Pagos anticipados	77	69
Total del activo circulante	43,899	38,129
Partes relacionadas	-	-
Propiedad, planta y equipo	2,109	2,914
Intangibles	-	-
Total de activo	$ 46,008	$ 41,043

	Dalkasa	
	2021	2020
Pasivo y Capital Contable		
PASIVO A CORTO PLAZO:		
Proveedores	$ 1,263	$ 1,365
Otras cuentas por pagar	8,520	9,516
Partes relacionadas	-	-
Provisiones	1,847	999
Impuestos a la utilidad por pagar	2,322	1,749
Otros impuestos por pagar	126	374
Total de pasivo	14,078	14,003
Total de activos netos	$ 31,930	$ 27,040

b. Estado de resultados resumido

	Dalkasa	
	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2021	2020
Ventas netas	$ 66,813	$ 47,252
Costo de ventas	(41,523)	(28,302)
Utilidad bruta	25,290	18,950
Gastos de operación	(17,008)	(13,444)
Otros gastos - Neto	(2,106)	(1,061)
Costos financieros - Neto	(191)	(27)
Impuestos a la utilidad	(1,587)	(1,182)
Participación no controladora	-	-
Utilidad (pérdida) neta	$ 4,398	$ 3,236

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 Dalkasa es una compañía privada y no existe un mercado activo disponible para sus acciones. Adicional al 31 de diciembre del 2021 la Compañía no se tuvo operaciones con Banyan.

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 2021 y 2020 no existían pasivos contingentes relacionados con la participación de la Compañía en asociadas.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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:

Información financiera resumida	Dalkasa Año que terminó el 31 de diciembre de 2021	2020
Activos netos al 1 de enero	$ 27,040	$ 26,373
Utilidad (pérdida) del ejercicio	4,398	3,236
Aportaciones	-	-
Efecto por conversión	492	(2,569)
Activos netos al cierre	$ 31,930	$ 27,040

Participación de Grupo Rotoplas:

Información financiera resumida	Dalkasa Año que terminó el 31 de diciembre de 2021	2020
Activos netos al 1 de enero	$ 31,930	$ 27,040
Porcentaje de participación	49.88%	49,88%
Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V.	15,927	13,488
Deterioro	-	-
Activos netos al cierre	$ 15,927	$ 13,488

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

Dalkasa	Año que terminó el 31 de diciembre de 2021	2020
Utilidad neta de la asociada	$ 4,398	$ 3,236
Inversión en asociada	49.88%	49.88%
Neto de la participación de las utilidades en compañía asociada	$ 2,194	$ 1,613

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

El importe pagado por los servicios prestados fue de $13.4 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 25 de abril de 2022, 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 con-trola una entidad cuando está expuesta, o tiene derechos, a rendimientos variables debido a su involucra-miento en la entidad y tiene la facultad de afectar esos rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Las subsidiarias son consolidadas en su totalidad desde la fecha en que el control es transferido a la Compañía. Son desconsolidadas desde la fecha en que el control termina.

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

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

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

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

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

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:

Compañía	Participación de derecho a voto en 2021 y 2020 (%)	Actividad
Subisidiarias mexicanas:		
Rotoplas, S. A. de C. V. (Rotoplas)[1]	99.99	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Fideicomiso AAA Grupo Rotoplas (Fideicomiso AAA)[2]	100	Otorgamiento de apoyos financieros.
Rotoplas Comercializadora, S. A. de C. V. (Comercializadora) [1]	99.99	Subtenedora de acciones.
Rotoplas de Latinoamérica, S. A. de C. V. (Latino) [7]	99.99	Subtenedora de acciones.
Rotoplas Bienes Raíces, S. A. de C. V. (Bienes Raíces)[1]	42.63	Servicios inmobiliarios.
Soluciones y Tratamiento Ecológico, S. A. P. I. de C. V. (Sytesa) [3]	80.00	Tratamiento de aguas residuales.
RRG Rotoplas Soluciones Agricolas, S. A. P. I. de C. V. (Rieggo) [5]	50.00	Soluciones de agua para el sector agrícola.
Subsidiaria en Canadá:		
Sanzfield Technologies Inc. [3 y 4]	43.94	Centro especializado en el desarrollo de sistemas de tratamiento y reúso de agua.
Acuantia Global Holding, Corp. [1 y 9]	100	Subtenedora de acciones
Subsidiaria en EUA:		
Acuantia. Inc [6]	100	Plataforma electrónica de comercialización
Acuantia Digital Solution. LLC. [9]	100	Servicios de investigación y desarrollos digitales.

[1] Rotoplas es a su vez la compañía tenedora del 56.97% de las acciones de Bienes Raíces, 2.53% de las acciones de Rotoplas Comercializadora y es tenedora del 100% de las acciones de Acuantia Global Holding Corp.

[2] El 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 sis-tema de otorgamiento de apoyos financieros preferenciales, destinados a los proveedores y distri-buidores. (Véase Nota 31).

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

[4] El 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.

[5] RRG 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.

[6] Acuantia, Inc.; como resultado de un proceso de simplificación administrativa, con fecha del 1 de marzo de 2021 se fusionó con Molding Acquisition Corp. (MAC), subsistiendo Acuantia, Inc.

[7] Rotoplas Latinoamerica 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:

Compañía	Participación de derecho a votos en 2021 y 2020 (%)	Actividad
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)[8,]	99.99	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.

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

Compañía	Participación de derecho a voto en 2021 y 2020 (%)	Actividad
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.

[9] Acuantia Global Holding, Corp.; es tenedora de las acciones de la siguiente compañía de segundo nivel para efectos de los estados financieros consolidados:

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 con-tabilizarán como transacciones en el capital contable, es decir, como transacciones con los accionistas en su condición de tales. La diferencia entre el valor razonable de la contraprestación pagada y la participa-ción adquirida en el valor en libros de los activos netos de subsidiarias se registra en el capital contable. Las ganancias o pérdidas de la venta de la participación no controladora también se registran en el capital contable. Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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 2021 y 31 de diciembre de 2020 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 partici-pación del inversionista en resultados de la entidad en la que se invierte, después de la fecha de adquisi-ción. La inversión del Grupo en las asociadas incluye el crédito mercantil identificado al momento de la adquisición, neto de cualquier pérdida acumulada por deterioro. (Véase Nota 16).

Si la participación en una asociada se reduce, pero se mantiene influencia significativa, solo la parte pro-porcional de ORI correspondiente a la participación vendida, se reclasifica a resultados si es requerido. Al 31 de diciembre de 2021, y 31 de diciembre de 2020 no existió reducción en la parti-cipación de alguna asociada.

La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas netas en asociadas, posteriores a la adqui-sición, se reconoce en el estado de resultados, y la participación en ORI de asociadas se reconoce como ORI, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 obli-gación legal o asumida de efectuar pagos por cuenta de la asociada.

La Compañía evalúa al final de cada año si existe evidencia objetiva de deterioro en la inversión en aso-ciadas. En caso de existir, se calcula el monto del deterioro por defecto del valor recuperable de la aso-ciada sobre su valor en libros y reconoce la pérdida relativa en “Participación en el resultado de la asociada” en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existió deterioro en las asociadas.

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:

	31 de diciembre de	
	2021	2020
Préstamos bancarios a largo plazo:		
Banco Internacional de Perú S. A.A.- Interbank [1]	$ -	$ 55,794
	$ -	$ 55,794

	31 de diciembre de	
	2021	2020
Préstamos bancarios a corto plazo:		
Citibank, N. A. [2]	$ -	$ 55,199
Total	$ -	$ 110,993

[1] Con fecha del 9 de Junio de 2020 Dalka, S. A.C. Perú, celebró un contrato de apertura de crédito, de acuerdo con lo establecido en el Decreto Legislativo No. 1455, que crea el programa “Reactiva 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 $58,635 (PEN S/10,000,000), el capital adeudado devengará intereses a una tasa equivalente 1.49%. Dicho contrato tiene un plazo 36 meses que incluye doce meses de periodo de gracia, sin pago de principal en intereses. El 16 de julio de 2021 se liquidó dicho préstamo. Referirse a la nota 19.3.

[2] El 29 de diciembre de 2020 Rotoplas Argentina, S. A., celebró un contrato de apertura de crédito a corto plazo con el banco Citibank N.A. en la República Argentina por $70,669 (Arg$233,000,000), el capital adeudado devengará intereses a una tasa del 38% nominales anual, el capital del préstamo deberá ser reintegrado el día 28 de junio de 2021. Con fecha del 8 de noviembre de 2021 se realizó un pago de $30,371 (Arg$150,000,000)y el 17 de noviembre de 2021 se realizó al pago por el remanente del préstamo.

El 16 de abril de 2021 Rotoplas Argentina, S. A., celebró un contrato de apertura de crédito a corto plazo con el banco Citibank N.A, en la República Argentina por $53,677(Arg$250,000,000), el capital adeudado devengará intereses a una tasa del 38% nominales anual, el capital del préstamo deberá ser reintegrado el día 1 de noviembre de 2021. Con fecha del 17 de septiembre de 2021 se realizó el pago de $30,576 (Arg$150,000,000) y el 27 de septiembre de 2021 se liquidó el préstamo.

Con fecha del 11 de junio de 2021 Rotoplas Argentina, S. A., celebró un contrato de apertura de crédito a corto plazo con el banco Citibank N.A. en la República Argentina por $31,063 (Arg$150,000,000), el capital adeudado devengará intereses a una tasa del 38% nominales anual, el capital del préstamo deberá ser reintegrado el día 19 de noviembre de 2021. Con fecha del 28 de septiembre de 2021 se realizó un pago de $10,192 (Arg$50,000,000) y el 18 de octubre de 2021 la compañía líquida el préstamo.

Los contratos anteriores establecen obligaciones de hacer y no hacer, entre las que destacan contraer deuda con costo adicional (bajo ciertas circunstancias); restricciones sobre inversiones de capital, y mantener ciertos indicadores financieros, los cuales han sido cumplidos, al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

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 acabo el 2 de julio de 2018 existe un efectivo restringido por un importe equivalente a $5,500 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 $2,378 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 realizó 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 1,556 miles de USD (su equivalente en $32,251), 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 $1,321 miles de USD (su equivalente en $25,435).

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el efectivo restringido equivale a $25,435 y $62,120, respectivamente.

	31 de diciembre de	
	2021	2020
Saldo Inicial	$ 62,120	$ 62,234
1er liberación	(32,251)	-
Pago de pasivos contingentes	(4,434)	(114)
	$ 25,435*	$ 62,120*

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el pasivo contingente se encuentre presentado en el rubro de Otras cuentas por pagar ver.

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

	31 de diciembre de	
	2021	2020
Efectivo	$ 444	$ 365
Depósitos bancarios a la vista	1,357,235	2,272,471
Inversiones a la vista con vencimiento no mayor a tres meses	270,882	819,433
Total efectivo y equivalentes de efectivo	$ 1,628,561	$ 3,092,269

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, Dalka do Brasil celebró diversos contratos con diversas agencias del gobierno de Brasil, mismos que a la fecha de los estados financieros consolidados se encuentran en incumplimiento o retraso de pago por un plazo mayor a 90 días, al respecto la Ley 8666 de Brasil permite a Dalka do Brasil suspender temporalmente la ejecución o en su caso cancele dichos contratos. Durante 2021 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:

Número de contrato	Estado	2021 Porcentaje ejecutado (%)	2020 Porcentaje ejecutado (%)
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 2021 y 2020, 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]

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2021	2020
Consumos de materia prima y consumibles	$ 4,975,756	$ 3,356,149
Mano de obra directa	428,634	357,628
Depreciación y amortización	214,181	201,438
Costos de instalación	160,853	321,413
Energía (luz)	113,760	92,292
Energía (gas)	88,478	70,073
Gastos indirectos de fabricación	779,448	645,554
Total	$ 6,761,110	$ 5,044,547

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 inver-siones de deuda al costo amortizado, a valor razonable a través de otro resultado integral y a valor razo-nable 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 obliga-ciones 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 califi-caciones crediticias de las inversiones se monitorean por deterioro del crédito.

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

- cuentas por cobrar por ventas de inventario.

Cuentas por cobrar

El grupo requirió revisar su metodología de deterioro de acuerdo con la NIIF 9 para esta clase de activos y utiliza el modelo de 3 etapas (excepto por Brasil).

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 desde el reconocimiento inicial hasta los 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 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 2021 y 2020 se determinó de la siguiente manera tanto para las cuentas por cobrar:

Diciembre 2021	Cartera vigente	Cartera vencida	Cartera en litigios	Brasil Gobierno	Total
Tasa de pérdida esperada	0.1958%	5.3427%	100%	%	
Importe bruto en libros - cuentas por cobrar	$ 1,111,285	$ 31,392	$ 18,622	$ 242,638	$ 1,403,937
Provisión de pérdida	(2,176)	(1,677)			(3,853)
Litigios	-	-	(18,622)	-	(18,622)
Total clientes	$ 1,109,109	$ 29,715	$ -	$ 242,638	$ 1,381,462

Diciembre 2020	Cartera vigente	Cartera vencida	Cartera en litigios	Brasil Gobierno	Total
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	(132)	(356)	-	-	(488)
Litigios	-	-	(18,029)	-	(18,029)
Total clientes	$ 1,014,817	$ 45,696	$ -	$ 264,441	$ 1,324,954

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se excedieron los límites de crédito y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida por el incumplimiento de estas entidades.

Efectivo en bancos y depósitos bancarios a corto plazo (Nota 8)

Contrapartes con calificación de crédito externa:		
AAA	$ 360,921	$ 449,090
AA	1,174,551	2,592,181
A	93,089	50,998
Total efectivo y equivalentes de efectivo	$ 1,628,561	$ 3,092,269

	31 de diciembre de	
	2021	2020
Instrumentos financieros derivados (Nota 8)		
Contrapartes con calificación de crédito externa:		
AAA	$ -	($ 123,704)
Cuentas cobrar a partes relacionadas (Nota 10)		
Contrapartes sin calificación de crédito externa:		
Grupo B	$ 153,888	$ 132,060

Grupo B: Partes relacionadas existentes con más de seis meses de operaciones sin historia de incumplimientos.

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

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 a continuación:

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

El valor en libros de la deuda es el siguiente:

	31 de diciembre de	
	2021	2020
Porción de la deuda a largo plazo:		
Serie 17-2x	$ 3,998,337	$ 3,998,034
	3,998,337	3,998,034
Porción de la deuda a corto plazo:		
Serie 17-2x	8,650	7,689
	8,650	7,689
Total	$ 4,006,987	$ 4,005,723

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 2021 y 2020 son $69,276 y $81,887, 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 2021 y 2020 el valor en libros neto de la prima es (67,613) y ($79,922), respectivamente.

Las tasas efectivas de interés son como sigue:

	31 de diciembre de	
	2021 (%)	2020 (%)
Serie 17-2x	8.84	8.84
Citibank, N.A	-	45.37
Perú S. A.A. – Interbank	-	1.50

El valor razonable de los préstamos es el siguiente:

	31 de diciembre de	
	2021	2020
Valor razonable		
Préstamos bancarios:		
Citibank, N. A.	$ -	$ 52,136
Banco Internacional de Perú S. A.A. - Interbank	-	62,211
Serie 17-2x	4,006,987	3,522,855
	$4,006,987	$ 3,637,202

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

	31 de diciembre de	
Valor razonable	2021 (%)	2020 (%)
Serie 17-2x	8.65	8.65

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

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

	31 de diciembre de	
	2021	2020
Soles Peruanos *	PEN. -	PEN. 10,134
Pesos argentinos *	Arg. -	Arg.233,000
* Equivalente de pesos argentinos en pesos mexicanos (Nota 19.1)	$ -	$ 55,198
* Equivalente de soles peruanos en pesos mexicanos (Nota 19.1)	$ -	$ 55,794
Préstamos en pesos mexicanos	4,006,987	4,005,724
Total en pesos mexicanos	$ 4,006,987	$ 4,116,716

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; con fecha del 16 de julio de 2021 la Compañía liquidó el préstamo.

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

a. No tener deudas tributarias administradas por la Superintendencia Nacional de Aduanas y de administración Tributaria (SUNAT).
b. No encontrarse clasificada en la Central de Riesgos de la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS).
c. 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 2021

	Saldo inicial	Arrendamiento	Obtención de recursos	Bajas	Ingresos diferidos	Gastos por intereses	Amortización de prima	Pago de deuda	Pago de arrendamiento	Intereses pagados	Efecto conversión	Saldo final
Citibank, N.A.	$ 55,199	-	$ 85,880	$ -	$ -	$ 19,505	$ -	$ (145,444)	$ -	$ (19,505)	$ 4,365	$ -
Banco Internacional de Perú S. A.A. – Interbank	55,794	-	-	-	-	141	-	(63,772)	-	(141)	7,978	-
Certificados bursátiles serie 17-2x	4,005,723	-	-	-	-	338,799	12,309	-	-	(349,844)	-	4,006,987
Otros	-	-	-	-	-	119,565	-	-	-	(119,565)	-	-
Arrendamiento	233,094	110,774	-	(70,081)	-	32,665	-	-	(56,857)	-	(11,673)	238,222
Total	$ 4,350,110	$110,774	$ 85,880	($ 70,081)	$ -	$ 510,675	$ 12,309	($ 209,216)	($ 56,857)	($ 489,055)	$ 670	$ 4,245,209

Al 31 de diciembre de 2020

	Saldo inicial	Arrendamiento	Obtención de recursos	Bajas	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		7494	-	-	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

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.

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 delivery[1]

Monto Nacional	Contratación	Fecha de Vencimiento	Tasa de interés instrumento	Tasa de interés en deuda	Valor razonable al 31 de diciembre de 2021	Valor razonable al 31 de diciembre de 2020
3,412	Octubre de 2021	sep-2021	Tipo de cambio	21.498	$ -	$ (3,301)
3,272	Octubre de 2021	oct-2021	Tipo de cambio	21.498	-	(2,912)
3,448	Octubre de 2021	nov-2021	Tipo de cambio	21.498	-	(2,838)
3,237	Octubre de 2021	may-2021	Tipo de cambio	21.498	-	(4,019)
3,191	Octubre de 2021	mar-2021	Tipo de cambio	21.498	-	(4,489)
3,407	Octubre de 2021	jun-2021	Tipo de cambio	21.498	-	(4,009)
3,324	Octubre de 2021	jul-2021	Tipo de cambio	21.498	-	(3,675)
3,292	Octubre de 2021	feb-2021	Tipo de cambio	21.498	-	(4,928)
2,972	Octubre de 2021	ene-2021	Tipo de cambio	21.498	-	(4,625)
2,953	Octubre de 2021	dic-2021	Tipo de cambio	21.498	-	(2,221)
3,139	Octubre de 2021	ago-2021	Tipo de cambio	21.498	-	(3,259)
3,128	Octubre de 2021	abr-2021	Tipo de cambio	21.498	-	(4,087)
2,276	Noviembre de 2021	sep-2021	Tipo de cambio	21.073	-	(1,263)
2,276	Noviembre de 2021	sep-2021	Tipo de cambio	21.195	-	(1,531)
3,412	Noviembre de 2021	sep-2021	Tipo de cambio	21.3464	-	(2,798)
2,183	Noviembre de 2021	oct-2021	Tipo de cambio	21.073	-	(1,044)
2,183	Noviembre de 2021	oct-2021	Tipo de cambio	21.195	-	(1,302)
3,272	Noviembre de 2021	oct-2021	Tipo de cambio	21.3464	-	(2,432)
2,299	Noviembre de 2021	nov-2021	Tipo de cambio	21.073	-	(951)
2,299	Noviembre de 2021	nov-2021	Tipo de cambio	21.195	-	(1,221)
3,448	Noviembre de 2021	nov-2021	Tipo de cambio	21.3464	-	(2,334)
2,157	Noviembre de 2021	may-2021	Tipo de cambio	21.073	-	(1,777)
2,157	Noviembre de 2021	may-2021	Tipo de cambio	21.195	-	(2,036)
3,237	Noviembre de 2021	may-2021	Tipo de cambio	21.3464	-	(3,535)
2,128	Noviembre de 2021	mar-2021	Tipo de cambio	21.073	-	(2,096)
2,128	Noviembre de 2021	mar-2021	Tipo de cambio	21.195	-	(2,353)
3,191	Noviembre de 2021	mar-2021	Tipo de cambio	21.3464	-	(4,009)
2,271	Noviembre de 2021	jun-2021	Tipo de cambio	21.073	-	(1,726)
2,271	Noviembre de 2021	jun-2021	Tipo de cambio	21.195	-	(1,997)
3,407	Noviembre de 2021	jun-2021	Tipo de cambio	21.3464	-	(3,503)
2,217	Noviembre de 2021	jul-2021	Tipo de cambio	21.073	-	(1,529)
2,217	Noviembre de 2021	jul-2021	Tipo de cambio	21.195	-	(1,794)
3,324	Noviembre de 2021	jul-2021	Tipo de cambio	21.3464	-	(3,182)
2,196	Noviembre de 2021	feb-2021	Tipo de cambio	21.073	-	(2,358)
2,196	Noviembre de 2021	feb-2021	Tipo de cambio	21.195	-	(2,624)
3,292	Noviembre de 2021	feb-2021	Tipo de cambio	21.3464	-	(4,431)
1,983	Noviembre de 2021	ene-2021	Tipo de cambio	21.073	-	(2,245)
1,983	Noviembre de 2021	ene-2021	Tipo de cambio	21.195	-	(2,487)
2,972	Noviembre de 2021	ene-2021	Tipo de cambio	21.3464	-	(4,181)

Monto Nacional	Contratación	Fecha de Vencimiento	Tasa de interés instrumento	Tasa de interés en deuda	Valor razonable al 31 de diciembre de 2021	Valor razonable al 31 de diciembre de 2020
1,969	Noviembre de 2021	dic-2021	Tipo de cambio	21.073	-	(677)
1,969	Noviembre de 2021	dic-2021	Tipo de cambio	21.195	-	(907)
2,953	Noviembre de 2021	dic-2021	Tipo de cambio	21.3464	-	(1,790)
2,092	Noviembre de 2021	ago-2021	Tipo de cambio	21.073	-	(1,307)
2,092	Noviembre de 2021	ago-2021	Tipo de cambio	21.195	-	(1,555)
3,139	Noviembre de 2021	ago-2021	Tipo de cambio	21.3464	-	(2,795)
2,084	Noviembre de 2021	abr-2021	Tipo de cambio	21.073	-	(1,851)
2,084	Noviembre de 2021	abr-2021	Tipo de cambio	21.195	-	(2,101)
3,128	Noviembre de 2021	abr-2021	Tipo de cambio	21.3464	-	(3,619)
3,040	Octubre de 2021	ene-2021	Tipo de cambio	19.75	-	-
3,800	Octubre de 2021	feb-2021	Tipo de cambio	19.75	-	-
3,600	Octubre de 2021	mar-2021	Tipo de cambio	19.75	-	-
3,000	Octubre de 2021	abr-2021	Tipo de cambio	19.75	-	-
3,680	Octubre de 2021	may-2021	Tipo de cambio	19.75	-	-
4,080	Octubre de 2021	jun-2021	Tipo de cambio	19.75	-	-
3,800	Octubre de 2021	jul-2021	Tipo de cambio	19.75	-	-
3,520	Octubre de 2021	ago-2021	Tipo de cambio	19.75	-	-
3,160	Octubre de 2021	sep-2021	Tipo de cambio	19.75	-	-
2,400	Octubre de 2021	oct-2021	Tipo de cambio	19.75	-	-
					$ -	($ 123,704)

[1] 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, 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. Al 31 de diciembre del 2021 la Compañía liquidó sus instrumentos financieros con impacto en el resultado el ejercicio.

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 nocionales 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 trasferencia 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 en la página siguiente.

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
Resultado del año de operación discontinuas	2021	2020
Ventas netas	$ -	$ 306,947
Costo de ventas	-	242,543
Utilidad) bruta	-	64,404
Gastos de operación	-	164,302
Pérdida de operación	-	(99,898)
Gastos financieros neto	-	(47,364)
Pérdida antes de impuestos a la utilidad	-	(147,262)
Impuesto a la utilidad	-	17,298
Resultado del año de las operaciones discontinuas	$ -	($ 164,560)

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
Flujos de efectivo provenientes de las operaciones discontinuas	2021	2020
Flujos de efectivo netos de actividades de operación	$ -	($ 119,364)
Flujos de efectivo netos de actividades de inversión	-	134,523
Flujos de efectivo netos de actividades de financiamiento	-	(1,164)
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	$ -	$ 13,995

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.

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

Beneficios a los empleados:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el valor de las obligaciones por beneficios adquiridos ascendió a $60,719 y $45,549, respectivamente.

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

	31 de diciembre de	
	2021	2020
Plan de Pensión de beneficios adquiridos	$ 33,643	$ 24,216
Prima de antigüedad	27,076	21,333
Situación actual	$ 60,719	$ 45,549
Valor presente de las obligaciones no fondeadas	$ 60,719	$ 45,549
Pasivo en el estado de situación financiera	$ 60,719	$ 45,549

El movimiento de la OBD fue como sigue:

	Prima de antigüedad	
	31 de diciembre de	
	2021	2020
Saldo inicial al 1 de enero	$ 45,548	$ 32,405
Costo neto del Periodo (CNP)	15,306	14,188
Pagos a la reserva	(686)	-
Pérdidas (ganancias) actuariales	551	(1,044)
Saldo final al 31 de diciembre	$ 60,719	$ 45,549

El CNP se integra como sigue:

	Prima de antigüedad	
	31 de diciembre de	
	2021	2020
Costo de servicios del año	$ 11,880	$ 11,640
Costo financiero - Neto	3,426	2,548
	$ 15,306	$ 14,188

Las hipótesis económicas en términos nominales y reales utilizadas fueron:

	31 de diciembre de	
	2021	2020
México	(%)	(%)
Tasa de descuento	8.3	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:

31 de diciembre de 2021	Cambio en hipótesis (%)	Impacto en la OBD: Incremento en hipótesis (%)	Impacto en la OBD: Disminución en hipótesis (%)
Tasa de descuento	1.0	Disminución por 9.53	Incremento por 10.23
Tasas de crecimiento salarial	1.0	Incremento por 9.26	Disminución por 9.96

31 de diciembre de 2020	Cambio en hipótesis (%)	Impacto en la OBD: Incremento en hipótesis (%)	Impacto en la OBD: Disminución en hipótesis (%)
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

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 2021 y de 2020 las UVR otorgadas ascienden a 5,329 y 3,747, respectivamente, al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 las UVR liberadas $3,444 y $2,670 y su valor razonable al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es de y $29,255 y $19,043, respectivamente.

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

	2021		2020	
	Valor ponderado	Número de UVR	Valor ponderado	Número de UVR
Al 1 de enero	$16.50	3,747	$16.30	2,343
Otorgadas		1,583		1,404
Canceladas		-		-
Ejercidas		-		-
Al 31 de diciembre	$ 28.06	5,330	$16.50	3,747

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

	Fecha de vencimiento		Número de UVR	
Concesión	30 de junio	Valor de asignación	2021	2020
2009-2013	2019	$ 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	249
2019-2023	2029	16.90	1,398	1,398
2020-2024	2030	16.54	1,583	-
			5,330	3,747

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 deri-van principalmente de la venta de productos.

Soluciones del Agua:

Segmento "Soluciones individuales":

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

Segmento "Soluciones integrales":

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

Segmentos donde se reportan las adquisiciones de negocios:

Como se menciona en la Nota 1 de estos estados financieros consolidados, la Compañía adquirió diversos negocios que individualmente no califican como un segmento operativo 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 ope-rativo, así como la capacidad para fondear inversiones de capital y requerimientos de capital de trabajo. No obstante, la EBITDA no es una medida de desempeño financiero bajo las NIIF, y no debería ser consi-derada como una alternativa de la utilidad neta, como una medida de desempeño operativo o flujo de efectivo como una medida de liquidez.

La Compañía ha definido la EBITDA como utilidad (pérdida) antes de impuestos después de agregar o restar, según sea el caso: 1) depreciación, amortización y deterioro de activos no circulantes; 2) el resul-tado 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 adminis-trados en forma corporativa. La información revelada en cada segmento se presenta neta de las elimina-ciones correspondientes a las transacciones realizadas entre las empresas del Grupo. Esta forma de presentación es la misma utilizada por la Dirección General en los procesos de revisión periódica sobre el desempeño de la Compañía:

	Año que terminó el 31 de diciembre de					
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Soluciones individuales		Soluciones integrales		Consolidado	
Ventas a clientes externos	$ 10,428,008	$ 8,033,261	$486,504	$ 611,042	$ 10,914,512	$ 8,644,303
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	$ 712,225	$ 972,982	($268,501)	($ 126,923)	$ 443,724	$ 846,059
EBITDA	$ 1,852,535	$ 1,582,982	($ 88,797)	($ 8,337)	$ 1,763,738	$ 1,574,645

Se tienen ingresos por aproximadamente $1,620,792 que provienen de cinco clientes ($1,182,774 en 2020). Estos ingresos son atribuibles a las áreas geográficas de México y Argentina.

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2021	2020
EBITDA	$ 1,763,738	$ 1,574,645
Depreciaciones y amortizaciones	(378,695)	(349,905)
Donaciones	(19,266)	(10,171)
Gastos extraordinarios	(301,332)	(167,449)
Costos financieros - Neto	(622,915)	(202,674)
Participación en resultados de la asociada	2,194	1,613
Utilidad antes de impuestos	$ 443,724	$ 846,059

Información geográfica

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2021	2020
Ventas netas:		
México	$ 5,665,074	$ 4,952,700
Argentina	2,627,335	1,669,339
USA	1,293,281	981,013
Otros	1,328,822	1,041,251
Total	$ 10,914,512	$ 8,644,303

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

	31 de diciembre de	
	2021	2020
México	$ 2,408,049	$ 1,885,990
Argentina	422,246	296,826
USA	13,535	19,186
Otros	166,944	119,066
	$ 3,010,774	$ 2,321,068

Información total de la entidad

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2021	2020
Venta de productos	$ 10,417,147	$ 8,173,926
Ingresos por servicios y mantenimiento	415,038	413,396
Ingreso por arrendamientos operativos	82,327	56,981
Total	$ 10,914,512	$ 8,644,303

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

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 [bloque de texto]

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2021	2020
Remuneración y beneficio a los empleados	$ 1,085,093	$ 1,020,366
Distribución y logística	542,616	469,365
Servicios contratados	322,332	253,820
Publicidad	279,157	202,354
Depreciación y amortización	164,514	148,467
Comisiones	77,445	42,582
Reparación y mantenimiento	58,277	52,378
Gastos de viaje	37,178	25,770
Donativos	19,266	10,171
PTU	15,737	26,485
Combustible y lubricantes	13,560	11,789
Deterioro	3,664	-
Arrendamientos	3,012	31,902
Otros	467,106	257,187
Total de gastos	$ 3,088,957	$ 2,552,636

[1] La Compañía está sujeta al pago de la PTU, la cual se calcula aplicando los procedimientos establecidos por la LISR. En 2021 y 2020, la Compañía determinó PTU causada en México de $5,081 y $29,974, respectivamente y una PTU causada en Perú de $21,637 y $20,075, respectivamente.

La PTU causada se distribuyó atendiendo al tipo de empleado en 2021 en costo de ventas y gastos de operación por $14,310, $15,737 y (2020: $23,564, $26,485).

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 clasifi-cados según el método de valuación utilizado para cada uno de estos. Los niveles se definen de la si-guiente manera:

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

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

Nivel 3: datos sobre el activo y pasivo que no se basa en datos que se puedan confirmar en mercados 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.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existieron transferencias entre los niveles de valor razonable.

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

31 de diciembre de 2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
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
Otras cuentas por pagar – Contraprestación contingente	$ -	$ -	$62,120	$ 62,120

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 en-tiende 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 represen-tan 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 principal-mente 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 2021 y 2020 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:

	31 de diciembre de	
Valor razonable	2021 (%)	2020 (%)
Serie 17-2x	8.65	8.65

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

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

	31 de diciembre de	
	2021	2020
Soles Peruanos *	PEN. -	PEN. 10,134
Pesos argentinos *	Arg. -	Arg.233,000
* Equivalente de pesos argentinos en pesos mexicanos (Nota 19.1)	$ -	$ 55,198
* Equivalente de soles peruanos en pesos mexicanos (Nota 19.1)	$ -	$ 55,794
Préstamos en pesos mexicanos	4,006,987	4,005,724
Total en pesos mexicanos	$ 4,006,987	$ 4,116,716

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
Ingresos financieros	2021	2020
Ingresos por intereses	$ 68,206	$ 95,307
Ganancia en instrumentos financieros derivados	-	389,141
Ganancia por fluctuación cambiaria	34,970	-
	$ 103,176	$ 484,448
Gastos financieros		
Gastos por intereses	($ 510,675)	($ 444,572)
Costo de instrumentos financieros derivados	(148,692)	(7,928)
Resultado por posición monetaria	(66,724)	(87,663)
Pérdida por fluctuación cambiaria	-	(146,959)
	(726,091)	(687,122)
	($ 622,915)	($ 202,674)

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 2021

	Costo amortizado	A valor razonable con cambios en resultados	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 1,628,561	$ -	$ 1,628,561
Efectivo restringido	25,435	-	25,435
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	1,381,462	-	1,381,462
Deudores diversos y empleados	96,611	-	96,611
Partes relacionadas	164,415	-	164,415
Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	-	61,308	61,308
	$ 3,296,484	$ 61,308	$ 3,357,792

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	-	92,461	92,461
	$ 4,736,806	$ 92,461	$ 4,829,267

Pasivos financieros según el estado consolidado de situación financiera:

31 de diciembre de 2021

	A costo amortizado	A valor razonable con cambios en el resultado	Instrumentos financieros utilizados para cobertura	Total
Deuda	$ 4,006,987	$ -	$ -	$ 4,006,987
Proveedores	757,128	-	-	757,128
Otras cuentas por pagar	663,965	25,435	-	689,400
Pasivo por arrendamiento	238,222	-	-	238,222
	$ 5,666,302	$ 25,435	$ -	$ 5,666,302

31 de diciembre de 2020

	A costo amortizado	A valor razonable con cambios en el resultado	Instrumentos financieros utilizados para cobertura	Total
Deuda	$ 4,112,434	$ -	$ -	$ 4,112,434
Proveedores	669,222	-	-	669,222
Otras cuentas por pagar	593,173	62,120	-	655,293
Pasivo por arrendamiento	233,394	-	-	233,394
Instrumentos financieros derivados	-	-	123,704	123,704
	$ 5,608,223	$ 62,120	$ 123,704	$ 5,794,047

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:

Los cambios en los valores razonables de los activos financieros a valor razonable con cambios en resul-tados se registran netos en el estado de resultados en "Ingresos y gastos financieros".

	31 de diciembre de	
	2021	2020
Circulante:		
Tanks Holding [1]	$ -	$ 39,870
No Circulante		
B37 Ventures, LLC. [2]	$ 61,308	$ 52,591
Total No Circulante	$ 61,308	$ 52,591

[1] Derivado 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 realizó el 19 de julio de 2021 por el remanente de la contraprestación por la cantidad de $2 millones USD (su equivalente en $39,870).

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

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 impre-decibilidad de los mercados en el desempeño financiero del Grupo.

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

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 indefinida; la Compañía es a su vez controlada por un grupo de accionistas. La principal actividad de la Compañía es la fabricación, compra, venta e instalación de recipientes y accesorios de plástico, que ofrecen soluciones de almacenamiento, conducción y mejora-miento del agua, así como proveer soluciones individuales e integrales del agua a sus clientes. La Compañía ha definido que su ciclo normal de operaciones abarca del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

El Grupo opera nueve plantas de producción en las ciudades de México, Guadalajara, Lerma, Monterrey, León, Mérida, Veracruz, Tuxtla Gutiérrez y Los Mochis, así como un centro de distribución en la ciudad de Hermosillo. Asimismo, el Grupo opera plantas de producción en países como Guatemala, Perú, Argentina y Nicaragua centros de distribución en Estados Unidos de América ("EUA") donde solo comercializa productos de terceros, El Salvador, Belice, Honduras 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, Alcaldía Miguel Hidalgo

11040 Ciudad de México

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIF (CINIIF). Para tales efectos, se ha utilizado el método del costo histó-rico para la valuación de los rubros, excepto por los instrumentos financieros derivados que están medidos a valor razonable, los terrenos y edificios, activo financiero a valor razonable a través de resultados y las operaciones en Argentina que se considera una economía hiperinflacionaria de conformidad con NIIF 29 “Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias”, expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

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

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

ISR:

i. En 2021 la Compañía determinó una utilidad fiscal combinada de $1,573,156 ($1,307,326 en 2020). Durante el ejercicio de 2021 la Compañía amortizó pérdidas fiscales combinadas de ejercicios anteriores por $101,785 ($512,567 en 2020). 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 determino que serán no deducibles en el ejercicio 2021 $263,117 ($313,243 en 2020); los cuales podrán aplicar en los siguientes 10 ejercicios.

Impuesto sobre la Renta (ISR), modificando el nuevo límite de intereses, el cual no tuvo impacto en la determinación de cálculo de la compañía.

iv. El 20 de abril de 2021 se aprobó el Decreto mediante el cual se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones de la Ley Federal del Trabajo (LFT), de la Ley del Seguro Social (IMSS), de la Ley del Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores (INFONAVIT), del Código Fiscal de la Federación (CFF), de la Ley del Impuesto sobre la Renta (ISR) y de la Ley del Impuesto al Valor Agregado (IVA), el cual entrará en vigor al día siguiente al de su publicación, excepto lo referente a las obligaciones señaladas en materia fiscal las cuales entrarán en vigor el 1 de agosto de 2021. Al 31 de diciembre de 2021 la Compañía no tuvo impacto en los estados financieros consolidados por dicha reforma.

En términos generales las modificaciones tienen como objeto prohibir la subcontratación de personal e incorporar reglas a la legislación que permitan a las personas morales y personas físicas contratar únicamente servicios especializados o de ejecución de obras especializadas, siempre que no formen parte del objeto social ni de la actividad económica preponderante del beneficiario de los mismos.

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2021	2020
ISR causado	$ 185,657	$ 237,210
Ajustes al impuesto corriente de ejercicios anteriores	11,400	
ISR diferido	(19,888)	39,862
Ajustes al impuesto diferido de ejercicios anteriores	(45,227)	-
Total de cargos a resultados consolidado	$ 131,942	$ 277,072

Los principales componentes del impuesto a la utilidad diferido y el movimiento del activo y pasivo por ISR diferido durante 2021 y 2020 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 2021 y 2020 son los siguientes:

ISR diferido

	31 de diciembre de	
	2021	2020
Estimación para cuentas de cobro dudoso	$ 7,174	$ 15,553
Inventarios	15,740	12,318
Pagos anticipados	(84,847)	(34,232)
Propiedad, planta y equipo	(343,446)	(138,776)
Activos intangibles y otros activos	(82,279)	(130,104)
Anticipo de clientes	37,051	36,998
Arrendamiento financiero	5,424	(1,120)
Provisiones	128,189	103,826
Obligaciones laborales	18,216	13,665
Instrumento financiero derivado	-	37,111
Límite de deducibilidad de Intereses	(11,328)	93,973
Pérdidas fiscales por amortizar	108,542	17,423
	($178,908)	$ 26,635

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:

	31 de diciembre de	
	2021	2020
Impuestos a la utilidad diferido activo	$ 65,009	$ 180,074
Impuestos a la utilidad diferido pasivo	243,917	153,439
	($ 178,908)	$ 26,635

Conciliación de movimientos de 2021:

Concepto	Obligaciones Laborales	Provisiones	Propiedades planta y equipo	Arrendamieto	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 2021	$ 13,665	$ 103,826	($ 138,776)	($ 1,120)	$ 17,423	$ 12,318	($ 34,232)	$ 36,998	$ 15,553	($ 130,104)	$ 93,973	$ 37,111	$ 26,635
Movimiento del año, neto	4,551	24,363	(60,585)	6,544	91,119	3,422	(50,615)	53	(8,379)	52,284	(82,645)	-	(19,888)
Efecto de conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ORI	-	-	(144,085)	-	-	-	-	-	-	(4,459)	-	(37,111)	(185,655)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	$ 18,216	$ 128,189	($ 343,446)	$ 5,424	$ 108,542	$ 15,740	($ 84,847)	$ 37,051	$ 7,174	($ 82,279)	$ 11,328	$ -	($ 178,908)

Conciliación de movimientos de 2020:

Concepto	Obligaciones Laborales	Provisiones	Propiedades planta y equipo	Arrendamieto	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)	(7,426)	(37,897)	93,973	-	(49,096)
Efecto de conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ORI	-	-	3,100	-	-	-	-	-	-	-	-	37,111	40,211
Saldo al 31 de diciembre de 2020	$ 13,665	$ 103,826	($ 138,776)	($ 1,120)	$ 17,423	$ 12,318	($ 34,232)	$ 36,998	$ 15,553	($ 130,104)	$ 93,973	$ 37,111	$ 26,635

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2021	2020
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	$ 443,724	$ 846,059
Tasa causada de ISR	30%	30%
ISR a tasa legal	133,117	253,818
Más (menos) efecto en el ISR de las siguientes partidas permanentes:		
Ajuste anual por inflación	(42,374)	(27,436)
Efecto de tasas *	(1,596)	652
Gastos no deducibles	90,428	14,496
Operación discontinua	-	(5,189)
Pérdidas fiscales	(65,417)	110,080
Otros	17,784	(69,349)
	$ 131,942	$ 277,072
Tasa efectiva del ISR	30%	33%

* 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 2021 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	Centro América	Brasil	Comercializadora	Riegoo	Importe actualizado	Año de caducidad
2015	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 768	$ -	$ 768	2025
2015	33,514	-	-	-	-	-	33,514	2035
2016	121,632	-	-	-	-	-	121,632	2036
2016	-	-	-	74,447	-	-	74,447	Indefinido
2017	9,257	-	-	-	-	-	9,257	2037
2017	-	-	-	33,626	-	-	33,626	Indefinido
2018	87,705	-	-	-	-	-	87,705	2038
2018	-	-	-	92,045	-	-	92,045	Indefinido
2019	-	-	1,165	-	-	-	1,165	2022
2019	-	-	-	133,604	-	-	133,604	Indefinido
2020	18,381	-	-	-	-	-	18,381	2040
2020	-	-	-	94,380	-	-	94,380	Indefinido
2020	-	-	1,367	-	-	-	1,367	2023
2021	-	-	-	92,366	-	-	92,366	Indefinido
2021	-	336,332	-	-	-	15,575	351,907	2031
Total	$ 270,489	$ 336,332	$ 2,532	$ 520,468	$ 768	$ 15,575	$ 1,146,164	

* Al 31 de diciembre del 2021 y 2020 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 con las proyecciones financieras y fiscales al 31 de diciembre de 2021 y 2020 considera que no tiene los elementos suficientes para su recuperabilidad por un importe de $520,488 y 707,404, 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 cómputo y licencias SAP	Total
Saldos iniciales al 1 de enero de 2021	$ 2,560,960	$ 434,012	$ 360,417	$ 2,811	$ 172,277	$ 3,530,477
Efecto por conversión y reexpresión	24,978	5,424	1,911	43	2,158	34,514
Deterioro	-	-	-	-	(3,664)	(3,664)
Transferencia	-	-	-	-	-	-
Adquisiciones	-	-	-	-	74,481	74,481
Bajas	-	-	-	-	-	-
Amortización de bajas	-	-	-	-	-	-
Amortización del año	-	-	(11,805)	(317)	(62,651)	(74,773)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	$ 2,585,938	$ 439,436	$ 350,523	$ 2,537	$ 182,601	$ 3,561,035
Valor neto en libros:						
Costo	$ 2,585,938	$ 439,436	$ 385,940	$ 3,491	$ 345,738	$ 3,760,543
Amortización acumulada	-	-	(35,417)	(954)	(163,137)	(199,508)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	$ 2,585,938	$ 439,436	$ 350,523	$ 2,537	$ 182,601	$ 3,561,035

	Crédito mercantil	Marcas	Cartera de clientes	Acuerdo de no competencia	Programas de cómputo 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	186,706	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	$ 2,560,960	$ 434,012	$ 360,417	$ 2,811	$ 172,277	$ 3,530,477

	Crédito mercantil	Marcas	Cartera de clientes	Acuerdo de no competencia	Programas de cómputo y licencias SAP	Total
Valor neto en libros:						
Costo	$ 2,560,960	$ 434,012	$ 384,028	$ 3,448	$ 272,327	$ 3,654,775
Amortización acumulada	-	-	(23,611)	(637)	(100,050)	(124,298)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	$ 2,560,960	$ 434,012	$ 360,417	$ 2,811	$ 172,277	$ 3,530,477

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el cargo por amortización se incluye en gastos de operación por $74,773 y $60,332, respectivamente. (Véase Nota 27).

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

	31 de diciembre de	
UGE	2021	2020
Rotoplas Argentina	$ 439,436	$ 434,012
	$ 439,436	$ 434,012

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:

UGE	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Rotoplas Argentina [1]	$ 831,583	$ 824,098
E-commerce	618,244	600,751
Sytesa	1,136,111	1,136,111
	$ 2,585,938	$ 2,560,960

[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 presupuestos financieros aprobados por la Administración que cubren un periodo de cinco años. Los flujos de efectivo posteriores a ese periodo se extrapolan utilizando las tasas de crecimiento estimadas indicadas a continuación, las cuales no exceden la tasa de crecimiento promedio a largo plazo para el negocio en el cual opera cada UGE.

Los 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 2021 y 2020.

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

	Argentina		Sytesa		E-Commerce	
	Al 31 de diciembre de					
	2021 (%)	2020 (%)	2021 (%)	2020 (%)	2021 (%)	2020 (%)
Margen bruto	37.70	35.20	11.50	9.0	28.90	23
Tasa de crecimiento a largo plazo	50.16	20.62	32.25	14.93	37.52	35.8
Tasa de descuento	75.52	50.49	12.90	7.61	8.02	5.53

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 2021 y 2020, 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. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Compañía no tuvo impactos derivados del COVID en la determinación de las UGE.

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

Inventarios:

	31 de diciembre de	
	2021	2020
Materia prima	$ 677,294	$ 380,704
Material de empaque	40,134	18,962
Productos en proceso	56,164	41,552
Productos terminados	735,753	323,036
	1,509,345	764,254
Más:		
Mercancías en tránsito	58,657	59,698
Efecto de reexpresión[1]	6,916	8,724
	$ 1,574,918	$ 832,676

[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:

Acciones*		Descripción	31 de diciembre de	
2021	2020		2021	2020
15	15	Representa la porción mínima fija del capital sin derecho a retiro (Clase I)	$ 94	$ 9
486,220	486,220	Representa la porción variable del capital con derecho de retiro (Clase II)	2,843,120	3,816,469
486,235	486,235	Capital social histórico	2,843,214	3,816,478
		Incremento por actualización hasta 1997	71,391	71,391
			2,914,605	3,887,869
(4,102)	(23,817)	Acciones en tesorería	(111,694)	(576,176)
482,133	462,418	Capital social	$ 2,802,911	$ 3,311,693

* Acciones ordinarias nominativas, serie única, sin expresión de valor nominal al 31 de diciembre de 2021 y 2020 totalmente suscritas y pagadas.

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2021	2020
Utilidad atribuible a los accionistas de la Compañía	$ 318,035	$ 417,607
Promedio ponderado de las acciones comunes en circulación (en miles)	458,990	444,618
Utilidad por acción básica y diluida	0.69	0.94

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

	Número de acciones	Total
Saldo al 1 de enero de 2020	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**	(18,348)	(285,980)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	23,817	576,176
Acciones propias adquiridas**	12,446	361,533
Reembolso de Capital en especie noviembre 2021[3]	(30,242)	(766,939)
Acciones propias vendidas**	(1,919)	(59,076)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	4,102	$ 111,694

** 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 2021 y 2020 la Compañía adquirió 12,446 y 54,654 acciones propias, respectivamente, a un precio promedio de $29.05 y $16.49 por acción, respectivamente, el importe total de acciones compradas durante el ejercicio ascendió a $361,533 y $901,055, respectivamente, con la finalidad de gestionar los excedentes de liquidez.

Durante 2021 y 2020 la Compañía vendió 1,919 y 18,387 acciones propias, respectivamente, a un precio promedio de $28.68 y $15.59 por acción, respectivamente, el importe total de acciones compradas durante el ejercicio ascendió a $59,076 y $285,980, respectivamente, con la finalidad de gestionar los excedentes de liquidez.

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

El 30 de abril de 2021 la compañía informó mediante la asamblea general anual ordinaria y extraordinaria de accionistas el reembolso numerario, mediante una disminución de capital social en sus partes fija y variable, proporcionalmente y sin cancelación de acciones, por un monto de $206,325,271.80 (doscientos seis millones trescientos veinticinco mil doscientos setenta y un pesos 80/100 M.N.), a razón de $0.45 (cuarenta y cinco centavos M.N.) por acción, en numerario en una sola exhibición, pagadero en efectivo el día 11 de mayo de 2021 por conducto de S.D. INDEVAL, el monto total de la reembolso de capital se disminuyó de la parte fija $6 y parte variable $206,319.

[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.

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 previamente grabadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuestos. Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el saldo de la CUFIN era de $2,478 y $66,517, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el saldo de la CUCA era de $5,383,768 y $6,564,788, 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:

Año de distribución del dividendo o utilidad	Porcentaje de aplicación al monto del dividendo o utilidad distribuido
2017	1%
2018	2%
2020 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:

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

Año que terminó el 31 de diciembre de 2021:	Edificios	Equipo de transporte	Total
Costo	$ 274,243	$ 40,414	$ 314,657
Depreciación acumulada	(68,580)	(25,142)	(93,722)
Saldos finales	$ 205,663	$ 15,272	$ 220,935

Año que terminó el 31 de diciembre de 2020:	Edificios	Equipo de transporte	Total
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	(40,991)	(7,991)	(48,982)
Saldos finales	$ 218,589	$ 7,323	$ 225,912

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

b. Los pagos futuros sin descontar de arrendamiento al 31 de diciembre de 2021, son los siguientes:

Región	Renta mensual	Hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Vigencia del contrato
Perú	$ 437	$ 5,243	$ 26,216	Dic 30
México	3,095	37,144	71,744	Mar, May24, Dic 24 y Jun 25
Honduras	29	349	1,223	Jul 26
Nicaragua	72	1,489	3,694	Oct 25
Costa Rica	43	515	988	Nov 24
Argentina	1,385	16,616	73,506	Jun 24 y Jun 28
EUA	1,435	17,056	58,563	Oct 22,Mar, Dic 23, Oct 26 y Mar 31
	$ 6,496	$ 78,412	$ 235,934	

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

	31 de diciembre de	
	2021	2020
2021	$ -	$ 48,198
2022	58,517	45,492
2023	45,155	35,104
2024-2031	134,550	104,600
	238,222	233,394
Pasivo a corto plazo	58,517	48,198
Pasivo a largo plazo	$ 179,705	$ 185,196

d. El gasto de interés en arrendamiento, para el año terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020, ascendió a $32,665 y 16,473, respectivamente y el cargo a resultados por concepto de depreciación de activos arrendados fue por $50,510 y $48,982, 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 2021 y 2020 la compañía reconoció un importe en resultados por $3,012 y $36,308, 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

La compañía en su carácter de arrendador:

Los arrendamientos operativos se relacionan con arrendamientos de plantas de tratamiento de agua.

Los contratos principales de arrendamiento operativo fueron firmados con Nueva Wal-Mart de México, S. de R. L. de C. V., la vigencia de dichos contratos es de 10 años a partir de su fecha de firma, los términos de pago son de 30 días hábiles siguientes a la entrega de la factura, la instalación de las plantas de tratamiento de agua está a cargo de la Compañía, liberando al cliente de cualquier responsabilidad por mala ejecución en la instalación, el cliente asume la responsabilidad de todos los riesgos en su caso de los daños causados a los equipos y a terceras personas, por lo

que la facultad de retener el riesgo o contratar a su favor y por su cuenta los seguros que fueran necesarios para cubrir los daños de equipo, así como responsabilidad.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los ingresos por arrendamiento son como sigue:

	31 de diciembre de 2021
Rentas fijas	$ 185,740

A continuación, se presenta un análisis de los ingresos futuros mínimos derivados de los contratos de arrendamiento:

	31 de diciembre de 2021
Hasta 1 año	$ 136,526
De 1 a 5 años	204,579
Más de 5 años	13,697
Total de pagos mínimos convenidos	$ 354,802

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 2021, por las obligaciones a esa fecha.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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, presen-tado 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.

31 de diciembre de 2021	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total
Deuda	$ -	$ 349,844	$ 5,527,302	$ 5,877,146
Proveedores	757,128	-	-	757,128
Acreedores	186,379	-	-	186,379
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	386,727	-	-	386,727
Pasivo por arrendamiento	-	58,517	179,705	238,222
Total	$ 1,330,234	$ 408,361	$ 5,707,007	$ 7,445,602

31 de diciembre de 2020	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total
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

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 esta-dounidense (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 adminis-tren 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 pue-den 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 cele-bran 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 2021, el Grupo no tiene contratados instrumentos financieros para cubrir el riesgo de tipo de cambio.

El Grupo tiene contratados financiamientos en moneda extranjera y créditos bancarios denominados en pesos mexicanos. El Grupo está expuesto principalmente a riesgos asociados a movimientos en el tipo de cambio del peso mexicano respecto del dólar estadounidense y del euro, por las importaciones de mercancías que efectúa de EUA, Portugal e Italia, principalmente. La Compañía tenía a nivel consolidado una exposición al riesgo de tipo de cambio de Dls. 7,744 y (€ 670) al 31 de diciembre de 2021 y Dls. 88,001 y (€ 155) al 31 de diciembre de 2020.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 $15,887 y $175,432, respectivamente, por la posición en dólares y ($1,559) y ($378), 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:

	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre 2020	
	Dólares	Euros	Dólares	Euros
Activos	Dls. 55,980	€ -	Dls. 142,483	€ 70
Pasivos	(48,236)	(670)	(54,482)	(225)
Posición neta activa (pasiva)	Dls. 7,744	€ (670)	Dls. 88,001	(€ 155)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los tipos de cambio eran de $20.51 y $19.93 pesos por dólar estadounidense, respectivamente, y de $23.27 y $24.35 pesos por euro, respectivamente.

Al 25 de abril de 2022, fecha de aprobación de estos estados financieros, los tipos de cambio fueron de $20.22 pesos por dólar estadounidense y $21.67 pesos por euro.

La paridad del dólar estadounidense al 31 de diciembre de 2021 y 2020 (con la moneda de las subsidiarias en el extranjero) se muestra a continuación:

		Equivalencia de la moneda extranjera en dólares estadounidenses	
		31 de diciembre de	
País	Moneda	2021	2020
Argentina	Peso	0.0097	0.0119
Brasil	Real	0.1792	0.1924
Costa Rica	Colón	0.0015	0.0016
Ecuador	Dólar estadounidense	1.0000	1.0000
El Salvador	Dólar	1.0000	1.0000
Guatemala	Quetzal	0.1295	0.1283
Honduras	Lempira	0.0408	0.0412
Nicaragua	Córdoba	0.0281	0.0287
Perú	Nuevo sol	0.2506	0.2762

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. Durante el ejercicio 2021 la Compañía tuvo un incremento de materias primas el cual tuvo un impacto en 393 millones a su flujo operativo por la absorción temporal de los incrementos en el costo de las materias primas.

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 2021 la Compañía no cuenta con posiciones contratadas de Instrumentos Financieros Derivados.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 $56,142 y ($2,806), respectivamente, mismo que sería repercutido a través de los precios de venta. El 10% repre-senta 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 equivalen-tes 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 2020 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 esce-narios son simulados, considerando refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financia-mientos alternativos y la contratación de coberturas. Con base en dichos escenarios, la Compañía estima el impacto de un cambio en las tasas de interés sobre el resultado del año. En 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 finan-cieros 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 periódica-mente la diferencia existente entre el importe de los intereses de las tasas variables pactadas en los con-tratos de deuda y el importe de los intereses de las tasas fijas contratadas en los instrumentos financieros derivados. Al 31 de diciembre de 2021 y 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 se habrían aumentado/disminuido en ($12,370), principalmente como resultado del cambio en el valor de mercado de los activos financieros a tasa fija. Al 31 de diciembre del 2021 la Compañía no cuenta con préstamos a tasa variable.

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 los resultados de los ejerci-cios netos de impuestos, hubieran aumentado/disminuido en ($6,185), 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 del 2021 la Compañía no cuenta con préstamos con tasa de interés variable.

Al 31 de diciembre de 2020 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 benefi-cios a otras partes interesadas y mantener una estructura de capital óptima para reducir su costo.

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

Al igual que otras entidades de la industria, la Compañía monitorea su estructura de capital con base en la razón financiera de apalancamiento. Esta razón se calcula dividiendo la deuda neta entre el total de capital. La deuda neta incluye el total de los préstamos a corto y largo plazo reconocidos en el estado de situación financiera consolidado menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total incluye el capital 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	
	2021	2020
Total de deudas (Nota 19)	$ 4,006,987	$ 4,112,434
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 8)	(1,628,561)	(3,092,269)
Exceso de efectivo sobre deuda	2,378,426	1,020,165
Total de capital contable	6,330,387	6,207,362
Total de capital - Neto	$ 8,708,813	$ 7,227,527
Índice de endeudamiento	27.31%	14.11%

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

Pagos anticipados:

	31 de diciembre de	
	2021	2020
Seguros pagados por anticipado	$ 13,837	$ 13,258
Anticipos de servicios	55,624	46,919
Gastos anticipados para mantenimiento	69,763	42,302
Publicidad pagada por anticipada	1,897	5,880
Otros gastos pagados por anticipado	11,659	2,081
	$ 152,780	$ 110,440

Depósitos en garantía:

	31 de diciembre de	
	2021	2020
Garantía por servicio de energía eléctrica	$ 9,091	$ 7,988
Garantía por arrendamiento de bienes inmuebles	8,743	5,320
Garantía por servicios varios	5,641	7,581
	$ 23,475	$ 20,889

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

Propiedades, planta y equipo:

Año que terminó el 31 de diciembre de 2021:	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	$ 366,657	$ 354,729	$ 360,337	$ 326,655	$ 28,932	$ 12,586	$ 96,205	$ 7,539	$ 599,999	$ 167,429	$ 2,321,068
Efecto de conversión y reexpresión	(21,572)	(25,773)	45,397	8,674	3,593	(4,544)	22,982	(31)	-	-	28,726
Superávit por revaluación	237,471	-	255,752	-	-	-	-	-	-	-	493,223
Transferencias	-	(215,015)	11,394	124,236	25,998	3,030	26,582	19,526	4,249	-	-
Adquisiciones	-	440,516	-	-	-	-	-	-	-	-	440,516
Bajas	-	2,168	(7,699)	(43,224)	1,006	(959)	(60)	1,471	(118,390)	-	(165,687)
Depreciación de bajas	-	-		34,675	160	959	1,148		109,398	-	146,340
Depreciación del año	-	-	(31,296)	(63,149)	(18,113)	(2,313)	(32,537)	(6,830)	(67,572)	(6,019)	(227,829)
Depreciación por efecto de reexpresión del año	-	-	(7,153)	(6,548)	(2,889)	(1,829)	(7,164)	-	-	-	(25,583)
Saldos finales	$ 582,556	$ 556,625	$ 626,732	$ 381,319	$ 38,687	$ 6,930	$ 107,156	$ 21,675	$ 527,684	$ 161,410	$ 3,010,774
Saldos al 31 de diciembre de 2021:											
Costo	$ 582,556	$ 556,625	$ 1,395,379	$ 1,012,696	$ 192,775	$ 39,988	$ 575,417	$ 67,788	$ 774,102	$ 180,548	$ 5,377,874
Depreciación acumulada	-	-	(768,647)	(631,377)	(154,088)	(33,058)	(468,261)	(46,113)	(246,418)	(19,138)	(2,367,100)
Saldos finales	$ 582,556	$ 556,625	$ 626,732	$ 381,319	$ 38,687	$ 6,930	$ 107,156	$ 21,675	$ 527,684	$ 161,410	$ 3,010,774

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	$ 366,657	$ 354,729	$ 360,337	$ 326,655	$ 28,932	$ 12,586	$ 96,205	$ 7,539	$ 599,999	$ 167,429	$ 2,321,068
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)	(28,854)	(394,092)	(38,971)	(283,575)	(13,120)	(1,827,824)
Saldos finales	$ 366,657	$ 354,729	$ 360,337	$ 326,655	$ 28,932	$ 12,586	$ 96,205	$ 7,539	$ 599,999	$ 167,429	$ 2,321,068

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el cargo por depreciación se incluye en el costo de ventas por $214,181 y $201,438, en gastos de operación por $39,231 y $45,843, 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:

	31 de diciembre de	
	2021	2020
Costo de terrenos	$ 174,128	$ 195,700
Costo de edificios	906,852	557,570
Depreciación acumulada de edificios	(541,678)	(430,913)
	365,174	126,657
Valor neto en libros	$ 539,302	$ 322,357

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 cance-lables con valor en libros neto de $354,801 y $504,195. 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 des-prende de la adquisición del negocio Sytesa.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Compañía no ha capitalizado costos financieros.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Compañía no arrienda bienes bajo contratos de arrendamiento financiero.

Valor razonable de terrenos y edificios

Durante el ejercicio de 2021 se llevaron a cabo valuaciones de terrenos y edificios, las valuaciones fueron realizadas por valuadores expertos independientes. El incremento por revaluación se registró neto de impuestos diferidos dentro del superávit por revaluación.

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 2021 utilizando factores no observables clasificados a nivel 2:

Descripción	Valor razonable al 1 de enero de 2021	Técnicas de valuación	Datos no observables	Rango de datos no observables precios promedio ponderados * Mayor	Utilizado	Menor
Ciudad de México						
Terrenos	$ 138,624	Comparación de precios	Precio por m²	17,055	14,728	-
Plantas	20,146	Comparación de precios	Precio por m²	5,355	4,208	-
Total Ciudad de México	158,770					
Guadalupe, Nuevo León						
Terrenos	124,949	Comparación de precios	Precio por m²	2,230	1,660	-
Plantas	93,393	Comparación de precios	Precio por m²	13,834	10,769	-
Total Guadalupe, Nuevo León	218,342					
Tlajomulco de Zúñiga, Jalisco						
Terrenos	41,960	Comparación de precios	Precio por m²	606	520	-
Plantas	30,893	Comparación de precios	Precio por m²	10,917	8,755	-
Total Tlajomulco de Zúñiga, Jalisco	72,853					
León, Guanajuato						
Terrenos	38,378	Comparación de precios	Precio por m²	560	490	-
Plantas	169,099	Comparación de precios	Precio por m²	10,592	8,450	-
Total León, Guanajuato	207,477					
Los Mochis, Sinaloa						
Terrenos	5,880	Comparación de precios	Precio por m²	500	440	-
Plantas	18,598	Comparación de precios	Precio por m²	8,834	6,887	-
Total Los Mochis, Sinaloa	24,478					
Lerma, Estado de México						
Terrenos	34,595	Comparación de precios	Precio por m²	3,010	2,670	-
Plantas	64,781	Comparación de precios	Precio por m²	9,800	7,654	-
Total Lerma, Estado de México	99,376					
Mérida, Yucatán						
Terrenos	59,400	Comparación de precios	Precio por m²	2,240	2,000	-
Plantas	23,917	Comparación de precios	Precio por m²	6,877	5,317	-
Total Mérida, Yucatán	83,317					
Tejería, Veracruz						
Terrenos	45,104	Comparación de precios	Precio por m²	1,530	1,360	-
Plantas	49,858	Comparación de precios	Precio por m²	10,852	8,505	-
Total Tejería, Veracruz	94,962					
Total México	$ 959,575					

Descripción	Valor razonable al 1 de enero de 2021	Técnicas de valuación	Datos no observables	Rango de datos no observables precios promedio ponderados * Mayor	Utilizado	Menor
Pilar, Buenos Aires						
Terrenos	$ 30,703	Comparación de precios	Precio por m²	-	1,530	1,530
Plantas	24,331	Comparación de precios	Precio por m²	-	6,267	6,267
Total Pilar Buenos Aires	55,034					
Vicente López, Buenos Aires						
Terrenos	40,847	Comparación de precios	Precio por m²	-	12,175	12,175
Plantas	24,727	Comparación de precios	Precio por m²	-	4,685	4,685
Total Pilar Buenos Aires	65,574					
Total Argentina	$ 120,608					
Villanueva, Guatemala						
Terrenos	17,034	Comparación de precios	Precio por m²	3,214	2,824	-
Plantas	17,823	Comparación de precios	Precio por m²	8,969	7,059	-
Total Villanueva, Guatemala	$ 34,857					

* Los valores utilizados están expresados en pesos mexicanos.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 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					
	Terrenos		Edificios		Totales	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
México	$ 488,809	$ 296,869	$ 455,321	$ 273,292	$ 944,130	$ 570,161
Argentina	76,122	55,599	151,078	77,193	227,200	132,792
Guatemala	17,625	14,189	20,333	9,852	37,958	24,041
	$ 582,556	$ 366,657	$ 626,732	$ 360,337	$ 1,209,288	$ 726,994

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

	31 de diciembre de	
Terrenos y edificios:	2021	2020
Saldo inicial	$ 726,994	$ 833,421
Efecto de conversión	(24,463)	(43,479)
Transferencias	11,394	15,470
Bajas	(7,699)	(97,052)
Superávit por revaluación	493,223	(3,199)
Efecto de reexpresión	48,288	48,937
Depreciación	(38,449)	(27,104)
Saldo final	$ 1,209,288	$ 726,994

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 depar-tamento 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, dimensio-nes y colindancias, condiciones de los terrenos y edificios, las ubicaciones, así como los factores econó-micos 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.

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

Provisiones:

Periodo de 2021	Demandas legales
Saldo al 1 de enero de 2021	$ 18,099
Efecto de conversión	(2,647)
Cargo al estado de resultados	11,369
Cancelaciones	(806)
Aplicaciones	(2,081)
Al 31 de diciembre de 2021	$ 23,934

Periodo de 2020	Demandas legales
Saldo al 1 de enero de 2020	$ 9,971
Efecto de conversión	(3,897)
Reclasificación	9,470
Cargo al estado de resultados	4,755
Cancelaciones	-
Aplicaciones	(2,200)
Al 31 de diciembre de 2020	$ 18,099

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:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
Venta de bienes y prestación de servicios a asociadas	2021	2020
Dalkasa, S. A. (Ecuador)	$ 24,055	$ 22,657
	$ 24,055	$ 22,657

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

Cuentas por cobrar por venta de bienes, prestación de servicios a asociadas y préstamos	31 de diciembre de	
	2021	2020
Dalkasa, S. A.	$ 9,186	$ 12,340
AIC-Rotoplas, S. P. A.	315	331
Advanced Innovation Center, LLC	1,026	997
	$ 10,527	$ 13,668

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 2021 y 31 de diciembre de 2020 no se tenían cuentas por cobrar a partes relacionadas vencidas. Estas cuentas por cobrar no tienen garantías y no devengan intereses. Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no se han realizado reservas por estas cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre de 2020 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	
Fecha de suscripción	29 de enero de 2013	28 de agosto de 2011	13 de marzo de 2017	1 de enero de 2013	13 de marzo de 2017	2 de mayo de 2020	1 de enero de 2013	15 de diciembre de 2013	15 de agosto de 2017	17 de marzo de 2017	28 de febrero de 2020	Total
Tasa de interés	6.90%	UDI	6.00%	6.90%	6.00%	UDI	6.90%	6.90%	6.90%	UDI	UDI	
31 de diciembre de 2021												
Saldos iniciales	$ 20,391	$ 1,147	$ 9,882	$ 16,801	$ 8,060	$ 3,999	$ 13,659	$ 54,076	$ 205	$ 534	$ 3,306	$ 132,060
Prestamos	-	-	-	-	9,303	-	-	8,832	-	-	-	18,135
Cobros	-	(1,189)	-	-	-	-	-	(2,600)	-	-	-	(3,789)
Intereses	684	42	553	574	926	503	530	3,382	-	41	247	7,482
Total	$ 21,075	$ -	$ 10,435	$ 17,375	$ 18,289	$ 4,502	$ 14,189	$ 63,690	$ 205	$ 575	$ 3,553	$ 153,888

Funcionario	1			2			3	6		7	8	
Fecha de suscripción	29 de enero de 2013	28 de agosto de 2011	13 de marzo de 2017	1 de enero de 2013	13 de marzo de 2017	2 de mayo de 2020	1 de enero de 2013	15 de diciembre de 2013	15 de agosto de 2017	17 de marzo de 2017	28 de febrero de 2020	Total
Tasa de interés	6.90%	UDI	6.00%	6.90%	6.00%	UDI	6.90%	6.90%	6.90%	UDI	UDI	
31 de diciembre de 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
Prestamos	-	-	-	-	-	-	-	4,475	-	-	-	4,475
Cobros	-	-	-	-	-	-	-	(204)	-	-	(3,000)	(3,204)
Intereses	960	36	221	790	560	125	620	2,736	-	26	161	6,235
Total	$ 20,391	$ 1,147	$ 9,882	$ 16,801	$ 8,060	$ 3,999	$ 13,659	$ 54,076	$ 205	$ 534	$ 3,306	$ 132,060

El valor razonable de los préstamos a funcionarios claves al 31 de diciembre de 2021 y 2020, fue de $153,888 y $141,007, respectivamente. Los préstamos son exigibles hasta el 1 de junio de 2024.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no fue necesario reconocer alguna provisión para estos préstamos otorgados.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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	
	2021	2020
Salarios y otros beneficios a corto plazo	$243,813	$186,175

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 2021 y 2020 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 2021 y 2020 la Compañía no mantiene saldos por cobrar o por pagar a Corporativo GBM.

ii. Las siguientes operaciones se celebraron con Corporativo GBM:

	31 de diciembre de	
	2021	2020
Comisiones pagadas	$ 684	$ 668
Intereses cobrados	$ 263	$27,531

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.

Bases de preparación

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIF (CINIIF). Para tales efectos, se ha utilizado el método del costo histó-rico para la valuación de los rubros, excepto por los instrumentos financieros derivados que están medidos a valor razonable, los terrenos y edificios, activo financiero a valor razonable a través de resultados y las operaciones en Argentina que se considera una economía hiperinflacionaria de conformidad con NIIF 29 “Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias”, expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

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

Cambios en políticas contables y revelaciones

Nuevas normas que se adoptaron por la Compañía

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

Consolidación

Subsidiarias

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

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

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

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

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

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

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 con-tabilizarán como transacciones en el capital contable, es decir, como transacciones con los accionistas en su condición de tales. La diferencia entre el valor razonable de la contraprestación pagada y la participa-ción adquirida en el valor en libros de los activos netos de subsidiarias se registra en el capital contable. Las ganancias o pérdidas de la venta de la participación no controladora también se registran en el capital contable. Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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 2021 y 31 de diciembre de 2020 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 partici-pación del inversionista en resultados de la entidad en la que se invierte, después de la fecha de adquisi-ción. La inversión del Grupo en las asociadas incluye el crédito mercantil identificado al momento de la adquisición, neto de cualquier pérdida acumulada por deterioro.

Si la participación en una asociada se reduce, pero se mantiene influencia significativa, solo la parte pro-porcional de ORI correspondiente a la participación vendida, se reclasifica a resultados si es requerido. Al 31 de diciembre de 2021, y 31 de diciembre de 2020 no existió reducción en la parti-cipación de alguna asociada.

La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas netas en asociadas, posteriores a la adqui-sición, se reconoce en el estado de resultados, y la participación en ORI de asociadas se reconoce como ORI, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 obli-gación legal o asumida de efectuar pagos por cuenta de la asociada.

La Compañía evalúa al final de cada año si existe evidencia objetiva de deterioro en la inversión en aso-ciadas. En caso de existir, se calcula el monto del deterioro por defecto del valor recuperable de la aso-ciada sobre su valor en libros y reconoce la pérdida relativa en “Participación en el resultado de la asociada” en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existió deterioro en las asociadas.

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 valua-ción 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 transac-ciones 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 utili-zando los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las diferencias por conversión que se derivan de activos y pasivos financieros no monetarios, reconocidos a valor razonable con cambios en resultados se reconocen en resultados como parte de la ganancia o pérdida en el valor razonable. Las diferencias por conversión que surgen de activos financieros no monetarios se reconocen como parte del resultado integral.

Empresas del Grupo

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

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 reclasifi-can a resultados como parte de la ganancia o pérdida a la venta.

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

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 indepen-dientes externos, menos la depreciación posterior de los edificios. Las valuaciones se realizan con sufi-ciente 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 repa-ración 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 mues-tran como superávit por revaluación en el capital contable. Las disminuciones que compensan los aumen-tos anteriores del mismo activo se cargan a ORI directamente en el capital contable, todas las demás disminuciones se cargan en el estado de resultados.

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 razona-ble de la contraprestación recibida y el valor en libros del activo transferido y se presenta en el estado de resultados dentro de los gastos operativos y costos de venta de acuerdo con la función del activo fijo.

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

Mejoras a locales arrendados

Las mejoras y adaptaciones a inmuebles y locales comerciales en los que la Compañía actúa como arren-datario se reconocen al costo histórico disminuido de la depreciación respectiva. La depreciación de las mejoras se calcula por el método de línea recta con base en el periodo de vigencia inicial del contrato de arrendamiento. 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 licen-cias adquiridas a través de una adquisición de negocios se reconocen a su valor razonable a la fecha de la adquisición. Las licencias que tienen una vida útil definida se registran a su costo menos su amortización acumulada y pérdidas por deterioro. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta con base en sus vidas útiles estimadas de entre tres y cinco años. Las licencias de programas de cómputo adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos con objeto de adquirir y poner en funcio-namiento el programa relativo. Estos costos se amortizan con base en sus vidas útiles estimadas de entre tres y cinco años.

Las marcas tienen vida útil indefinida debido a que se espera contribuya a los flujos netos de efectivo de forma indefinida, se registra a su costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas. Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de enero de 2020 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 intangi-bles 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 fu-turos.
- Existen recursos disponibles adecuados, ya sean técnicos, financieros o de otro tipo para completar el desarrollo del programa de cómputo que permita su uso o venta.
- Los gastos atribuibles al desarrollo pueden ser medidos de manera confiable.

Los costos directos que se capitalizan como parte de los programas de cómputo incluyen las remunera-ciones 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 con-forme 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 amortiza-ción 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 corres-ponde 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 ge-neran flujos de efectivo identificables (UGE). Los activos no financieros distintos del crédito mercantil que han sido objeto de deterioro se evalúan a cada fecha de reporte para identificar posibles reversiones de dicho deterioro. Al 31 de diciembre de 2021 se reconoció una pérdida por deterioro por $3,664 acumuladas en activos no financieros y por el 31 de diciembre de 2020 no se tienen pérdidas por deterioro.

Activos financieros

Clasificación

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

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

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

Para los activos medidos a valor razonable (VR), las ganancias y pérdidas se registrarán en resultados 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 recono-cen utilizando la tasa de interés efectiva original.

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

Reconocimiento y medición

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

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

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

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

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

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 2021 y 2020 no se realizó compensación de instrumentos financieros.

Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía utiliza el modelo de las 3 etapas, considerando los resultados de la evaluación del comportamiento de la cartera. La naturaleza del cambio se debe para precisar los efectos y los factores macroeconómicos que afectan la capacidad de los clientes para liquidar sus cuentas, para ello la Compañía considera información actual y prospectiva razonable que se encuentra disponible.

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

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-ierta, 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 ra-zonable con cambios en resultados.

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

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

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

Inventarios

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

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

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.

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 ven-cimientos de tres meses o menos y con un riesgo de poca importancia por cambios en su valor. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 situa-ción 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 suscri-tas 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 infla-ción 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 espe-cífica se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribución de capital.

Acciones en tesorería

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

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 mencio-nado 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 incondicio-nal 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 adquisi-ción, construcción o producción de activos calificables para los cuales se requiere de un periodo prolon-gado (más de un año) para ponerlos en las condiciones requeridas para su uso o venta, se capitalizan formando parte del costo de esos activos. Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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. Al 31 de diciembre de 2021 la Compañía ya no cuenta con la subvención del gobierno.

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 interpreta-ción. Posteriormente, la Compañía reconoce las provisiones necesarias sobre la base de los importes que espera serán pagados a las autoridades fiscales.

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

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

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

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 remediciones del pasivo por beneficios definidos (neto) no reconocidas y los costos por servicios pasados, los cuales son reconocidos directamente en el estado de resultados.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Otros beneficios a los ejecutivos

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

Unidades de valor referenciado

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

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

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

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

Las contribuciones de seguridad social pagadas en relación con el otorgamiento de opciones de capital son 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 devolucio-nes. Las estimaciones por descuentos por volumen y devoluciones se determinan con base en la expe-riencia acumulada.

No se considera que se esté otorgando un financiamiento a los clientes como un componente separado en la transacción de venta porque el plazo de crédito es de 7 a 60 días, lo que es consistente con la práctica de mercado.

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

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

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

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

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

Ingresos por instalación de bebederos

La Compañía realiza servicios de instalación de bebederos escolares. Los ingresos se reconocen al concluir la instalación de los bebederos y el cliente queda a total satisfacción de la instalación. Al inicio del contrato se solicita un 10% de anticipo que es considerado como pasivo por contrato, al 31 de diciembre de 2021 el saldo del pasivo asciende a $0 y $5,626 en 2020. 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 arrenda-miento; asimismo la Compañía mantiene los derechos de la propiedad y que por lo tanto han sido clasificados como arrendamientos operativos.

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

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.

Opción de extensión y terminación

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

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

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 2021 y de 2020, disminuido dicho promedio de las acciones potencial-mente dilutivas. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 2018. La inflación acumulada a tres años utilizando el índice de precios al mayoreo también superó el 100%. Por esta razón, teniendo en cuenta el desempeño del país, incluida la devaluación de la moneda, Argentina se consideró como una economía hiperinflacionaria para los periodos contables que finalizan después del 1 de julio de 2018.

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

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

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

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

- Los importes correspondientes a partidas monetarias del estado de situación financiera, no se reexpresan;
- Los elementos de capital de cada estado de situación financiera se reexpresan:

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

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

- Los ingresos y gastos se reexpresan aplicando la variación en el índice general de precios, desde la fecha en que los gastos e ingresos fueron reconocidos, hasta la fecha de reporte.
- Las ganancias o pérdidas derivadas de la posición monetaria neta se reconocen en el estado con-solidado de resultados integrales.

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

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

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

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:

	31 de diciembre de	
	2021	2020
IVA a favor	$ 91,937	$ 106,313
Impuesto sobre productos industrializados[1]	62,306	99,534
Anticipos de impuesto sobre la renta	2,972	11,276
Otros impuestos[2]	148,788	75,373
	$ 306,003	$ 292,496

[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:

	31 de diciembre de	
	2021	2020
Indelpro, S. A. de C. V.	$ 87,237	$ 69,083
Equistar Chemicals, LP	61,479	9,769
Vinmar Overseas LTD	52,428	9,148
Norwesco Inc.	27,840	16,085
Dow Internacional Mexicana, S. A. de C. V.	26,740	44,252
Marangon Danilo & Co., S. de R. L.	14,974	1,790
Xingfa International Co. Ltda.	12,391	29,159
Parker Hannifin Corporation	9,679	-
Hovomex S. A. de C. V.	9,620	9,845
Ternium Argentina S. A.	9,375	2,681
Ningbo Hidrotek Co., LTD	9,244	3,578
KBK Industries, LLC	8,808	-
Tricon Energy, LTD	6,818	-
Vatsalya metal industries	6,345	10,199
Snyder Industries Inc.	5,120	8,021
Procesos de Alta Tecnología, S. A. de C. V.	4,773	4,881
Arco Colores, S. A. de C. V.	1,844	1,084
Dismolper, S. A. de C. V.	286	657
Asia Connections group llc	-	9,089
Pemex	-	3,384
Nova Chemicals Inc.	-	1,813
Gasa México Consultoría y Servicios	-	1,189
Pentair Flow Technologies	-	227
Polyone de México Distributions	-	173
Otros	402,127	433,115
	$ 757,128	$ 669,222

Otras cuentas por pagar:

	31 de diciembre de	
	2021	2020
Acreedores diversos	$ 186,379	$ 298,812
Contraprestación contingente	25,435	62,120
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar*	477,586	294,361
	689,400	655,293
Menos porción a largo plazo[1]	116,294	119,631
Total a corto plazo	$ 573,106	$ 535,662

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

Información a revelar sobre clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar:

	31 de diciembre de	
	2021	2020
Clientes	$ 1,403,937	$ 1,343,471
Menos: estimación por deterioro	(22,475)	(18,517)
	1,381,462	1,324,954
Deudores diversos*	48,454	21,689
Empleados	5,430	6,021
IVA por acreditar	106,512	76,843
	160,396	104,553
	$ 1,541,858	$ 1,429,507

El valor razonable de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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. Durante el ejercicio del 2021 se otorgaron diversos préstamos a funcionarios y empleados con diversas tasas de intereses y periodos de pago.

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

	31 de diciembre de	
	2021	2020
Clientes gobierno de Brasil*	$ 242,638	$ 263,080
Citycon, S. A. de C. V.	88,416	79,519
Home Depot México, S. de R. L de C. V.	94,463	85,843
Cencosud, S. A.	17,748	26,387
Tenneco Automovi Eastern Automotive Easten Europe Sp. z o.o	47,280	35,440
Materiales para el desarrollo de México, S. A. de C. V.	24,297	15,714
Grupo Boxito, S. A. de C. V.	26,218	24,583
Simón Sistemas Hidráulicos, S. A. de C. V.	23,966	17,257
El surtidor de Observatorio, SA	19,697	-
Tuberías de Oriente, S. A. de C. V.	15,373	1,168
Ferretería Unión, S.A. de C.V.	13,752	-
Desarrollo Comercial Polo S. A. P. I.	5,916	22,836
Tiendas del mejoramiento del Hogar, S. A.	9,737	22,674
Otros	751,961	730,453
	$ 1,381,462	$ 1,324,954

* Clientes gobierno de Brasil.

* Clientes gobierno de Brasil.

En el marco del Programa Federal “Agua para Todos” (APT), Dalka do Brasil fue contratada por diferentes agencias del gobierno de Brasil para el suministro e instalación de sistemas de captación de agua pluvial en varios municipios de la región semiárida. Estas cuentas por cobrar con agencias gubernamentales se encuentran garantizadas por el “Programa de Aceleración de Crecimiento” (PAC) al amparo del gobierno federal de Brasil, mismas que se han reconocido como adeudadas por dichas agencias. A inicios de 2015, el go-bierno federal de Brasil comenzó a retrasar la transferencia de fondos a los organismos públicos y como resultado Dalka do Brasil dejó de recibir en los plazos acordados parte de la totalidad de los saldos adeudados hasta la reactivación de operaciones en 2019.

Durante 2021 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.$2,934 ($21,803) de cuentas atrasadas y a la fecha de emisión de estos estados financieros el monto cobrado por cuentas atrasadas asciende a R.$51 ($280). El saldo de las cuentas por cobrar con agencias gubernamentales al 31 de diciembre de 2021 y 2020 en miles de reales brasileños fue de R. 66,001 ($242,638) y R. 68,580 ($263,080), respectivamente.

Las cuentas por cobrar con las agencias de gobierno de Brasil se consideran de bajo riesgo de crédito, a la fecha de los estados financieros no han sido provisionadas debido a que existen los medios de exigibilidad legales para hacer efectiva las mismas. La antigüedad en saldos con dichas agencias de gobierno al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se muestra en la página siguiente.

	31 de diciembre de	
	2021	2020
Rango:		
A vencer	$ 703	$ 166
De 30 a 120 días	-	21
A más de 120 días	241,935	262,893
	$ 242,638	$ 263,080

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:

	31 de diciembre de	
	2021	2020
Valor en libros al 1 de enero	$ 18,517	$ 12,386
Deterioro del ejercicio	15,666	10,639
Recuperación (cancelación) de cuentas - Neto	(11,708)	(4,508)
Valor neto en libros	$ 22,475	$ 18,517

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las cuentas por cobrar a clientes se encontraban deterioradas por un importe de $22,475 y $18,517, 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:

	31 de diciembre de	
	2021	2020
Peso mexicano	$ 713,289	$ 658,549
Peso argentino	A 1,227,082	A 1,042,335
Dólar	Dls. 1,587	Dls. 1,157
Real	R. 66,001	R. 68,935
Nuevo Sol	S/ 21,588	S/ 17,369
Otras en Quetzales (Centroamérica)	Q. 13,906	Q. 14,209

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

[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.

Bases de preparación

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIF (CINIIF). Para tales efectos, se ha utilizado el método del costo histó-rico para la valuación de los rubros, excepto por los instrumentos financieros derivados que están medidos a valor razonable, los terrenos y edificios, activo financiero a valor razonable a través de resultados y las operaciones en Argentina que se considera una economía hiperinflacionaria de conformidad con NIIF 29 “Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias”, expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

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

Cambios en políticas contables y revelaciones

Nuevas normas que se adoptaron por la Compañía

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

Consolidación

Subsidiarias

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

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

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

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

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

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

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 con-tabilizarán como transacciones en el capital contable, es decir, como transacciones con los accionistas en su condición de tales. La diferencia entre el valor razonable de la contraprestación pagada y la participa-ción adquirida en el valor en libros de los activos netos de subsidiarias se registra en el capital contable. Las ganancias o pérdidas de la venta de la participación no controladora también se registran en el capital contable. Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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 2021 y 31 de diciembre de 2020 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 partici-pación del inversionista

en resultados de la entidad en la que se invierte, después de la fecha de adquisi-ción. La inversión del Grupo en las asociadas incluye el crédito mercantil identificado al momento de la adquisición, neto de cualquier pérdida acumulada por deterioro.

Si la participación en una asociada se reduce, pero se mantiene influencia significativa, solo la parte pro-porcional de ORI correspondiente a la participación vendida, se reclasifica a resultados si es requerido. Al 31 de diciembre de 2021, y 31 de diciembre de 2020 no existió reducción en la parti-cipación de alguna asociada.

La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas netas en asociadas, posteriores a la adqui-sición, se reconoce en el estado de resultados, y la participación en ORI de asociadas se reconoce como ORI, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 obli-gación legal o asumida de efectuar pagos por cuenta de la asociada.

La Compañía evalúa al final de cada año si existe evidencia objetiva de deterioro en la inversión en aso-ciadas. En caso de existir, se calcula el monto del deterioro por defecto del valor recuperable de la aso-ciada sobre su valor en libros y reconoce la pérdida relativa en “Participación en el resultado de la asociada” en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existió deterioro en las asociadas.

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 valua-ción 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 transac-ciones 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 utili-zando los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las diferencias por conversión que se derivan de activos y pasivos financieros no monetarios, reconocidos a valor razonable con cambios en resultados se reconocen en resultados como parte de la ganancia o pérdida en el valor razonable. Las diferencias por conversión que surgen de activos financieros no monetarios se reconocen como parte del resultado integral.

Empresas del Grupo

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

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 reclasifi-can a resultados como parte de la ganancia o pérdida a la venta.

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

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 indepen-dientes externos, menos la depreciación posterior de los edificios. Las valuaciones se realizan con sufi-ciente 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 repa-ración 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 mues-tran como superávit por revaluación en el capital contable. Las disminuciones que compensan los aumen-tos anteriores del mismo activo se cargan a ORI directamente en el capital contable, todas las demás disminuciones se cargan en el estado de resultados.

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 razona-ble de la contraprestación recibida y el valor en libros del activo transferido y se presenta en el estado de resultados dentro de los gastos operativos y costos de venta de acuerdo con la función del activo fijo.

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

Mejoras a locales arrendados

Las mejoras y adaptaciones a inmuebles y locales comerciales en los que la Compañía actúa como arren-datario se reconocen al costo histórico disminuido de la depreciación respectiva. La depreciación de las mejoras se calcula por el método de línea recta con base en el periodo de vigencia inicial del contrato de arrendamiento. 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 licen-cias adquiridas a través de una adquisición de negocios se reconocen a su valor razonable a la fecha de la adquisición. Las licencias que tienen una vida útil definida se registran a su costo menos su amortización acumulada y pérdidas por deterioro. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta con base en sus vidas útiles estimadas de entre tres y cinco años. Las licencias de programas de cómputo adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos con objeto de adquirir y poner en funcio-namiento el programa relativo. Estos costos se amortizan con base en sus vidas útiles estimadas de entre tres y cinco años.

Las marcas tienen vida útil indefinida debido a que se espera contribuya a los flujos netos de efectivo de forma indefinida, se registra a su costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas. Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de enero de 2020 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 intangi-bles 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 fu-turos.

- Existen recursos disponibles adecuados, ya sean técnicos, financieros o de otro tipo para completar el desarrollo del programa de cómputo que permita su uso o venta.
- Los gastos atribuibles al desarrollo pueden ser medidos de manera confiable.

Los costos directos que se capitalizan como parte de los programas de cómputo incluyen las remunera-ciones 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 con-forme 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 amortiza-ción 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 corres-ponde 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 ge-neran flujos de efectivo identificables (UGE). Los activos no financieros distintos del crédito mercantil que han sido objeto de deterioro se evalúan a cada fecha de reporte para identificar posibles reversiones de dicho deterioro. Al 31 de diciembre de 2021 se reconoció una pérdida por deterioro por $3,664 acumuladas en activos no financieros y por el 31 de diciembre de 2020 no se tienen pérdidas por deterioro.

Activos financieros

Clasificación

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

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

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

Para los activos medidos a valor razonable (VR), las ganancias y pérdidas se registrarán en resultados 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 recono-cen utilizando la tasa de interés efectiva original.

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

Reconocimiento y medición

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

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

Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los

ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias.

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

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

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 2021 y 2020 no se realizó compensación de instrumentos financieros.

Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía utiliza el modelo de las 3 etapas, considerando los resultados de la evaluación del comportamiento de la cartera. La naturaleza del cambio se debe para precisar los efectos y los factores macroeconómicos que afectan la capacidad de los clientes para liquidar sus cuentas, para ello la Compañía considera información actual y prospectiva razonable que se encuentra disponible.

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

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-ierta, 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 ra-zonable con cambios en resultados.

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

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

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

Inventarios

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

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

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.

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 ven-cimientos de tres meses o menos y con un riesgo de poca importancia por cambios en su valor. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 situa-ción 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 suscri-tas 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 infla-ción 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 espe-cífica se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribución de capital.

Acciones en tesorería

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

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 mencio-nado 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 incondicio-nal 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 adquisi-ción, construcción o producción de activos calificables para los cuales se requiere de un periodo prolon-gado (más de un año) para ponerlos en las condiciones requeridas para su uso o venta, se capitalizan formando parte del costo de esos activos. Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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. Al 31 de diciembre de 2021 la Compañía ya no cuenta con la subvención del gobierno.

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 interpreta-ción. Posteriormente, la Compañía reconoce las provisiones necesarias sobre la base de los importes que espera serán pagados a las autoridades fiscales.

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

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

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

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 remediciones del pasivo por beneficios definidos (neto) no reconocidas y los costos por servicios pasados, los cuales son reconocidos directamente en el estado de resultados.

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

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

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

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

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

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

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

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

Otros beneficios a los ejecutivos

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

Unidades de valor referenciado

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

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

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

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

Las contribuciones de seguridad social pagadas en relación con el otorgamiento de opciones de capital son 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 devolucio-nes. Las estimaciones por descuentos por volumen y devoluciones se determinan con base en la expe-riencia acumulada. No se considera que se esté otorgando un financiamiento a los clientes como un componente separado en la transacción de venta porque el plazo de crédito es de 7 a 60 días, lo que es consistente con la práctica de mercado.

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

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

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

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

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

Ingresos por instalación de bebederos

La Compañía realiza servicios de instalación de bebederos escolares. Los ingresos se reconocen al concluir la instalación de los bebederos y el cliente queda a total satisfacción de la instalación. Al inicio del contrato se solicita un 10% de anticipo que es considerado como pasivo por contrato, al 31 de diciembre de 2021 el saldo del pasivo asciende a $0 y $5,626 en 2020. 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 arrenda-miento; asimismo la Compañía mantiene los derechos de la propiedad y que por lo tanto han sido clasificados como arrendamientos operativos.

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

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.

Opción de extensión y terminación

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

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

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 2021 y de 2020, disminuido dicho promedio de las acciones potencial-mente dilutivas. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 2018. La inflación acumulada a tres años utilizando el índice de precios al mayoreo también superó el 100%. Por esta razón, teniendo en cuenta el desempeño del país, incluida la devaluación de la moneda, Argentina se consideró como una economía hiperinflacionaria para los periodos contables que finalizan después del 1 de julio de 2018.

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

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

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

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

- Los importes correspondientes a partidas monetarias del estado de situación financiera, no se reexpresan;
- Los elementos de capital de cada estado de situación financiera se reexpresan:

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

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

- Los ingresos y gastos se reexpresan aplicando la variación en el índice general de precios, desde la fecha en que los gastos e ingresos fueron reconocidos, hasta la fecha de reporte.
- Las ganancias o pérdidas derivadas de la posición monetaria neta se reconocen en el estado con-solidado de resultados integrales.

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

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

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

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

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

iii. El 30 de abril de 2021 en la asamblea general anual ordinaria y extraordinaria de accionistas se autorizó pagar un reembolso de capital a los accionistas de la sociedad mediante una disminución de capital social.

iv. Con fecha de 29 de marzo del 2021 la compañía anunció el inicio de operaciones de la planta de manufactura en Nicaragua para proveer de productos de almacenamiento de agua ante la creciente demanda. La expansión en las operaciones obedece a la agenda de crecimiento sostenible y de rentabilidad establecida en el plan de negocios a 5 años 2021-2025; se iniciaron operaciones de la nueva fábrica en la ciudad de Managua en Nicaragua. La unidad suministrará a toda la región sur de Centroamérica; Nicaragua, Costa Rica y Panamá con el objetivo de lograr una mayor participación de mercado de los productos de Rotoplas dentro de estos países, mejorar tiempos de entrega y reducir costos logísticos.

v. 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.

vi. Con fecha del 7 de octubre de 2020 Grupo Rotoplas anunció el lanzamiento de la empresa conjunta entre Grupo Rotoplas y Renewable Resources Group Solutions México, S. de R.L. de C. V. ("RRG Solutions México") con el fin de proporcionar soluciones de agua para el sector agrícola en México. “Rieggo”, empresa conjunta con participación 50/50, se centrará en proporcionar soluciones hidráulicas disruptivas para el sector agrícola, con el objetivo de gestionar eficientemente el uso del agua y mejorar el rendimiento de los cultivos. Estas soluciones inteligentes y sostenibles contarán con el apoyo de tecnología para la vigilancia en tiempo real de aspectos como la calidad del agua y la humedad en los campos. La propuesta de valor contempla el desarrollo de una solución de irrigación hecha a la medida bajo el formato de llave en mano que incluye el diseño, instalación, arrendamiento, servicio y mantenimiento.

vii. 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.

viii. 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.

ix. 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 trasferencia 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.

x. 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.

xi. 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 2021 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.

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 operaciones de Grupo Rotoplas comenzaron a verse impactadas por la pandemia en el mes de marzo de 2020, 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. Durante el ejercicio 2021 la compañía no tuvo cierres de operaciones en ninguna de plantas o Centros de distribución.

A continuación, se muestra una tabla con la afectación operativa por área geográfica:

País o región	Operaciones 1T-3T20	Operaciones 4T20	Operaciones 2021
México	Operación continua por ser reconocidos actividad esencial.	Continua en todas las regiones	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 2020 por el cese de operaciones principalmente en Perú y Argentina. Durante el ejercicio 2021 se restablecieron las operaciones de manera normal.

Durante el año 2020 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 el ejercicio 2020 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 para el ejercicio 2020 ascendió 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. Durante el ejercicio 2021 la Compañía no tuvo incertidumbre en las estimaciones contables por efectos del COVID 19.

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). Como se menciona en la nota 19.3., la Compañía liquidó el préstamo antes mencionado el día 16 de julio de 2021.

xiii. Riegos y oportunidades del Cambio Climático

La incidencia del cambio climático sobre la ciudadanía y las empresas es resultado principalmente de la ocurrencia de fenómenos meteorológicos extremos y cambio en el régimen de precipitaciones.

Grupo Rotoplas busca prevenir los riesgos sobre sus operaciones, incluyendo los relativos a la disponibilidad de materias primas.

La compañía busca facilitar a la población el acceso a agua, a través de soluciones descentralizadas, así como el resguardo del recurso especialmente en las zonas de menor disponibilidad.

Asimismo, busca reducir los requerimientos de energía, tanto en la producción como en la fase de uso de las soluciones, así como incrementar el abastecimiento de fuentes renovables, procurando disminuir las emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI).

Estos componentes se integran en la Estrategia de Sustentabilidad, dentro de los pilares de circularidad y cambio climático, disponibilidad de agua y calidad de vida del usuario.

Además, cuenta con una estrategia específica, a partir de la identificación de los principales riesgos y oportunidades vinculados al cambio climático para los grupos de interés.

Los riesgos y oportunidades son identificados a partir de un análisis a nivel empresa y planta, el cual sirve de base para priorizar las medidas de prevención y mitigación.

En diciembre 2021 se llevó a cabo la segunda edición del AGUA Day, un evento para compartir la evolución del programa de transformación Flow y del plan de negocios 2020-2025. Asimismo, se dieron a conocer metas en materia de sustentabilidad y hacia dónde se dirigirá la Compañía los siguientes años. Dentro de los puntos que se trataron en el evento resaltan:

- Digitalización de soluciones para el manejo del agua.
- El compromiso de ser una compañía carbono neutral para el año 2040.

Durante el ejercicio 2021 la Compañía no ha tenido impacto en los resultados al 31 de diciembre del 2021 y 2020.

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
Dividendos pagados, otras acciones:	0
Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción:	0
Dividendos pagados, otras acciones por acción:	0

Notas al pie

[1] ↑

—

Al 31 de diciembre de 2021 el saldo de rubro clientes y otras cuentas por cobrar esta integrado por:

´Diciembre 2021
Clientes - Neto de estimación para cuentas incobrables 1,381,461,000
Deudores diversos y otras cuentas por cobrar 53,884,000
IVA pendiente de pago 106,513,000
Partes relacionadas 10,527,000
Otros impuestos por recuperar 306,003,000
Pagos anticipados 152,780,000
Total Clientes y otras cuentas por cobrar 2,011,168,000

[2] ↑

—

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

´Diciembre 2020
Clientes - Neto de estimación para cuentas incobrables 1,324,955,000
Deudores diversos y otras cuentas por cobrar 27,709,000
IVA pendiente de pago 76,843,000
Partes relacionadas 13,668,000
Otros impuestos por recuperar 292,496,000
Pagos anticipados 110,440,000
Total Clientes y otras cuentas por cobrar 1,846,111,000

[3] ↑

—

Al 31 de diciembre de 2021 el saldo del rubro de Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo esta integrado por:
´Diciembre 2021
Proveedores 757,128,000
Otras cuentas por pagar 573,106,000
Otros impuestos por pagar 107,463,000
Participación de los trabajadores en las utilidades 27,056,000
Total Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo 1,464,753,000

[4] ↑

—

Al 31 de diciembre de 2020 el saldo del rubro de Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo esta integrado por:
´Diciembre 2020
Proveedores 669,222,000
Otras cuentas por pagar 535,662,000
Otros impuestos por pagar 105,354,000
Participación de los trabajadores en las utilidades 73,231,000
Total Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo 1,383,469,000

[5] ↑

—

Al 31 de diciembre del 2021 el saldo del rubro de Otros pasivos financieros a corto plazo esta integrado por:
´Diciembre 2021
Porción circulante de la deuda a largo plazo 8,650,000
Instrumentos financieros derivados -
Total Otros pasivos financieros a corto plazo 8,650,000

[6] ↑

—

Al 31 de diciembre del 2020 el saldo del rubro de Otros pasivos financieros a corto plazo esta integrado por:
´Diciembre 2020
Porción circulante de la deuda a largo plazo 62,887,000
Instrumentos financieros derivados 123,704,000
Total Otros pasivos financieros a corto plazo 186,591,000