

## Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración .....	2
[110000] Información general sobre estados financieros .....	21
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	27
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	29
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	30
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto .....	32
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	34
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior .....	37
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera .....	40
[700002] Datos informativos del estado de resultados .....	41
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	42
[800001] Anexo - Desglose de créditos .....	43
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera .....	45
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	46
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados .....	47
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	60
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos .....	64
[800500] Notas - Lista de notas.....	65
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	126
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 .....	139

## [105000] Comentarios y Análisis de la Administración

### Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

---

## Reporte Trimestral 4T24

(AGUA\*)

Ciudad de México, 29 abril del 2025

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 2024.

### Explicación de los cambios en los Estados Financieros Auditados

Las cifras auditadas de 2024 presentan diferencias frente a las cifras preliminares no auditadas que compartió la Compañía en febrero de 2025, principalmente debido a una reexpresión contable realizada en cumplimiento con la norma IFRS 29 (Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias). Este ajuste anual obedece a la aplicación de contabilidad por hiperinflación en Argentina y generó principalmente dos efectos: un aumento en el costo de ventas, derivado de la corrección a la reexpresión del inventario al inicio del periodo en ese país, y un beneficio parcial en el resultado integral financiero, que compensó en parte el impacto anterior. Es importante destacar que este ajuste afecta exclusivamente las cifras de Argentina y corresponde a una partida contable virtual, sin impacto en el flujo de efectivo ni en la generación operativa de caja.

Para mayor claridad, se incluye una tabla comparativa que muestra las principales diferencias entre las cifras preliminares y las cifras auditadas.

*Las cifras se encuentran expresadas en millones de pesos mexicanos.*

	2024 no auditado	Ajuste	2024 auditado
Ventas Netas	11,201		11,201
Costo de Venta	6,168	212	6,379
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>5,033</b>	<b>(212)</b>	<b>4,821</b>
<i>% margen</i>	<i>44.9%</i>		<i>43.0%</i>
Gastos de Operación	4,153		4,153
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>881</b>	<b>(212)</b>	<b>669</b>
<i>% margen</i>	<i>7.9%</i>		<i>6.0%</i>
<b>Resultado Integral del Financiamiento</b>	<b>(688)</b>	<b>141</b>	<b>(547)</b>
Utilidad antes de Impuestos	191	(71)	120
Impuestos	23	44	67
<b>Utilidad Neta</b>	<b>169</b>	<b>(115)</b>	<b>54</b>
<i>% margen</i>	<i>1.5%</i>		<i>0.5%</i>
EBITDA <sup>1</sup>	1,492	(182)	1,310
<i>% margen</i>	<i>13.3%</i>		<i>11.7%</i>

[1] El EBITDA considera donativos por Ps. 15.7 millones en 2024.

## HITOS RELEVANTES | ACUMULADO 2024 vs 2023

- ④ Las **ventas netas** alcanzan Ps. 11,201 millones, 7.8% por debajo del año anterior. Este resultado refleja principalmente el impacto de la situación económica en Argentina. Excluyendo Argentina, las ventas netas habrían aumentado 7.8%.
  - Las **ventas de productos** disminuyen 10.4%, impactadas principalmente por la caída en Argentina, además de un lento movimiento en Estados Unidos, debido a una menor demanda en soluciones de almacenamiento ante las condiciones climáticas húmedas y la debilidad en el sector agrícola.
  - Las **ventas de servicios** crecen 41.2%, representando el 7.9% de las ventas totales, impulsadas por la sólida expansión de *bebbia*. Además de un buen dinamismo en RSA y el crecimiento de *rieggio*.
- ④ La **utilidad bruta** se sitúa en Ps.4,821 millones, una disminución de 13.2%. El **margen bruto** se contrae por una menor absorción de costos fijos ocasionada por la disminución en las ventas, así como el impacto de la contabilidad por hiperinflación en Argentina sobre las cifras consolidadas.
- ④ La **utilidad operativa** alcanza Ps. 669 millones, 58.0% por debajo del 2023. Esta disminución se debe a las menores ventas, así como al aumento de gastos asociados a la inversión en iniciativas digitales.
- ④ El **EBITDA** cierra en Ps. 1,310 millones, una disminución de 38.5%. El **margen EBITDA** se sitúa en 11.7%.
- ④ El **resultado neto** muestra una utilidad de Ps. 54 millones, una disminución de 82.9% respecto al año anterior por una menor utilidad operativa.

- El **apalancamiento** Deuda Financiera Neta/EBITDA cierra en 3.0x.
- En el periodo se invirtieron Ps. 726 millones en **CapEx**, enfocados principalmente en la inversión en tecnología para la producción de almacenamiento, expansión de la capacidad productiva y en la plataforma de servicios en México.

## CIFRAS RELEVANTES | 2024 vs 2023

	4T			12M			
	2024	2023	%Δ	2024	2023	%Δ	
Estado de Resultados	Ventas Netas	2,723	3,376	(19.3%)	11,201	12,146	(7.8%)
	% <i>margen bruto</i>	33.1%	45.4%	(1,230) pb	43.0%	45.7%	(270) pb
	Utilidad de la Operación	(148)	385	NA	669	1,592	(58.0%)
	% <i>margen</i>	(5.4%)	11.4%	NA	6.0%	13.1%	(710) pb
	EBITDA <sup>2</sup>	57	554	(89.6%)	1,310	2,131	(38.5%)
	% <i>margen</i>	2.1%	16.4%	NA	11.7%	17.5%	(580) pb
	Resultado Neto	(237)	71	NA	54	312	(82.9%)
	% <i>margen</i>	(8.7%)	2.1%	NA	0.5%	2.6%	(210) pb
Balance	Efectivo y equivalentes	732	566	29.4%			
	Deuda con costo	4,683	4,028	16.3%			
	Deuda Neta	3,951	3,462	14.1%			
Flujo (acumulado)	Flujo Operativo	807	1,290	(37.4%)			
	CapEx	726	609	19.3%			
	Capital de Trabajo	(238)	(168)	41.8%			
Otros	Deuda Financiera Neta / EBITDA	3.0 x	1.6 x	1.4 x			
	ROIC	5.6%	15.4%	(980) pb			
	Ciclo Conversión Efectivo	58	30	28 días			

<sup>2</sup> El EBITDA considera donativos por Ps. 10.6 millones en el 4T24 y Ps. 15.7 millones en 12M24. Adicionalmente, considera donativos por Ps. 12.3 millones en el 4T23 y Ps. 19.2 millones en 12M23.

## CIFRAS RELEVANTES | ENERO – DICIEMBRE

**3,502**  
Colaboradores

**+32,000**  
Puntos de venta

**4.0%**  
Ventas a gobierno

**+4,900**  
Clientes e-commerce

**+133,000**  
Usuarios *bebbia*

**58.6 millones**  
Garrafrones 20L evitados

## MENSAJE | DIRECTOR GENERAL

Estimados accionistas,

El 2024 fue un año caracterizado por un entorno desafiante, especialmente por la crisis en Argentina, lo que nos obligó a tomar decisiones estratégicas para mitigar su impacto. A pesar de ello, cerramos el año con la resiliencia que siempre ha caracterizado a Rotoplas, gestionando eficientemente los factores bajo nuestro control y fortaleciendo nuestra capacidad operativa. Esto nos ha permitido hacer de la organización una entidad más flexible y preparada para afrontar los retos futuros.

A pesar de las dificultades, también logramos importantes avances. El grupo alcanzó un NPS récord, reflejando la confianza y satisfacción de nuestros clientes. Además, completamos con éxito la migración de toda la organización a la nube de Google, centralizando nuestros datos y habilitando el uso de herramientas de inteligencia artificial y analítica avanzada.

En México, concluimos con éxito el Proyecto SMART, optimizando los procesos productivos y consolidando nuestra posición en el mercado. Asimismo, lanzamos nuestra plataforma de e-commerce B2B y B2B2C para productos, reafirmando nuestro compromiso con la innovación y el desarrollo de soluciones tecnológicas avanzadas. Nuestra plataforma de servicios abrió nuevas oportunidades, permitiéndonos atender mejor las necesidades de nuestros clientes. Nos enorgullece especialmente el crecimiento de *bebbia*, que alcanzó más de 133,000 suscriptores.

Tal como destacamos en el Agua Day, seguimos enfocándonos en mejorar el flujo de efectivo y optimizar nuestra estructura financiera mediante una estrategia selectiva en inversiones, priorizando aquellos proyectos con mayor retorno. Asimismo, dada la situación de mercado y nuestro compromiso con el control del gasto, implementamos, junto con otras medidas, una reestructura de personal durante el trimestre, lo que nos permitirá operar con mayor eficiencia y adaptabilidad en el próximo año.

Finalmente, reafirmamos nuestro compromiso con los cuatro pilares estratégicos que nos guían: el crecimiento sostenible de productos, el desarrollo de nuevos negocios como servicios, la digitalización del negocio y las soluciones que ofrecemos, así como la creación de valor para todos nuestros grupos de interés.

Con determinación y entusiasmo, estamos preparados para afrontar los desafíos del 2025 y continuar brindando soluciones que ayuden a las personas a mejorar su relación con el agua.

**Carlos Rojas Aboumrاد**

---

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

---

Grupo Rotoplas S.A.B. de C.V. es la empresa líder en América que provee soluciones, incluyendo productos y servicios para el almacenamiento, conducción, mejoramiento, tratamiento y reciclaje del agua. Con más de 40 años de experiencia en la industria y 18 plantas en operación en América, Rotoplas tiene presencia en 14 países y un portafolio que incluye 27 líneas de productos, una plataforma de servicios y un negocio de comercio electrónico. A partir del 10 de diciembre de 2014, Grupo Rotoplas cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores bajo la clave de pizarra AGUA.

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

---

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

---

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

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

---

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

---

### Información sobre los recursos

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

Nuestro bono sustentable tiene como objetivo financiar y refinanciar iniciativas sustentables que mejoran el acceso al agua y saneamiento, desarrollando soluciones que contribuyan al desarrollo social, la salud y el resguardo del medio ambiente. El marco de referencia del bono está alineado con los Principios de Bonos Verdes y Sociales, así como con las directrices de Bonos Sustentables del ICMA, y fue validado por Sustainalytics como tercero independiente.

En 2017 emitimos el primer bono sustentable de América Latina, el cual contó con dos emisiones: AGUA 17-X y AGUA 17-2X. El primero por MXN 600 millones, con un plazo de 3 años que vencía en junio 2020 y fue prepago en febrero 2020. El segundo, AGUA 17-2X, por MXN 1,400 millones con un plazo a 10 años y vencimiento en junio 2027. Posteriormente se han realizado dos reaperturas de esta emisión; la primera en 2018 por MXN 1,000 millones y otra en 2020 por MXN 1,600 millones, llegando a un total de MXN 4,000 millones.

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 2023 se habían utilizado el 90.3% de los recursos captados con las emisiones y reaperturas del Bono Sustentable<sup>1</sup>. Del total de recursos, el 67.3% fue destinado al tratamiento de aguas (categoría 4), el 23.0% a soluciones de agua potable (categoría 1) y el restante corresponde a los recursos aún no utilizados.

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

- Informe Anual 2023 (página 237)  
<https://celero.site/s/16c4cb84/grupo-rotoplas-informe-anual-integrado-2023/?page=237>
- Informe Anual 2022 (página 57)  
[https://rotoplas.com/inversionistas/rtp\\_resources/reporte-anual/2022/informe-anual-rotoplas-2022.pdf](https://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/reporte-anual/2022/informe-anual-rotoplas-2022.pdf)
- Informe Anual 2021 (página 144)  
[https://rotoplas.com/inversionistas/rtp\\_resources/reporte-anual/2021/informe-anual-rotoplas-2021.pdf](https://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/reporte-anual/2021/informe-anual-rotoplas-2021.pdf)

- Informe Anual 2020 (página 124)  
[https://rotoplas.com/inversionistas/rtp\\_resources/reporte-anual/2020/IA\\_rotoplas\\_2020.pdf?608bff15](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](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](https://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/reporte-anual/2017/IA_Rotoplas_2017_FINAL.pdf)

### Riesgos y relaciones más significativos

Grupo Rotoplas reconoce los riesgos del entorno que podrían afectar la forma actual de operación. En el Informe Anual Integrado 2023 (página 141-146) <https://celero.site/s/16c4cb84/grupo-rotoplas-informe-anual-integrado-2023/?page=141>

Para más información favor de consultar la sección de “Factores de Riesgo” dentro de Reporte Anual 2023 (Anexo N) página 34.

[https://rotoplas.com/inversionistas/rtp\\_resources/reporte-anual/2023/REPORTE-ANUAL-2023.pdf](https://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/reporte-anual/2023/REPORTE-ANUAL-2023.pdf)

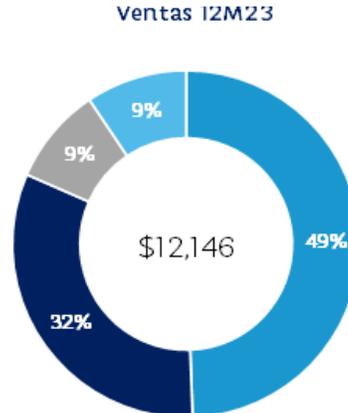
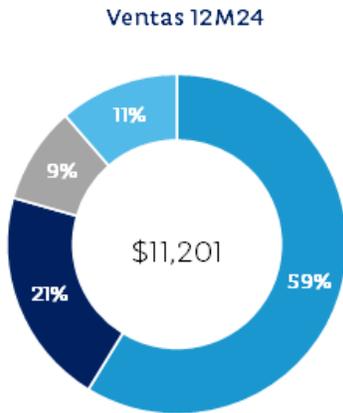
---

## Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

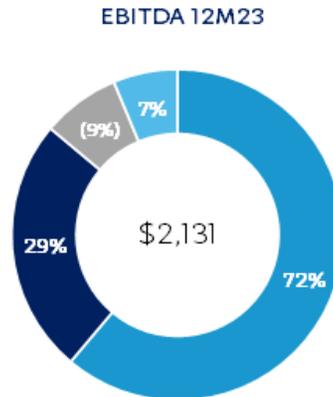
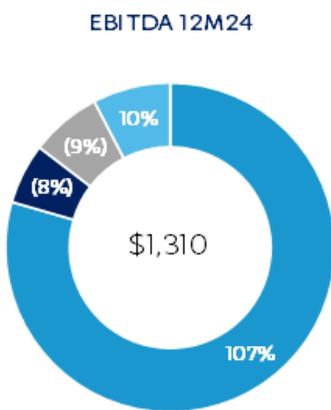
---

**EBITDA | POR GEOGRAFÍA Y SOLUCIÓN**

		4T			12M		
		2024	2023	%Δ	2024	2023	%Δ
México	Ventas	1,531	1,473	4.0%	6,578	6,001	9.6%
	EBITDA	254	314	(18.9%)	1,402	1,537	(8.7%)
	% Margen	16.6%	21.3%	(470) pb	21.3%	25.6%	(430) pb
Argentina	Ventas	592	1,394	(57.5%)	2,316	3,903	(40.7%)
	EBITDA	(210)	242	NA	(105)	628	NA
	% Margen	(35.5%)	17.4%	NA	(4.5%)	16.1%	NA
Estados Unidos	Ventas	256	239	6.8%	1,033	1,101	(6.2%)
	EBITDA	(24)	(39)	(37.8%)	(123)	(191)	(35.9%)
	% Margen	(9.5%)	(16.3%)	680 pb	(11.9%)	(17.4%)	550 pb
Otros	Ventas	345	271	27.3%	1,274	1,141	11.7%
	EBITDA	37	37	2.3%	135	158	(14.6%)
	% Margen	10.9%	13.5%	(260) pb	10.6%	13.8%	(320) pb
		4T			12M		
		2024	2023	%Δ	2024	2023	%Δ
Productos	Ventas	2,495	3,209	(22.3%)	10,318	11,521	(10.4%)
	EBITDA	158	595	(73.4%)	1,646	2,385	(31.0%)
	% Margen	6.3%	18.5%	NA	16.0%	20.7%	(470) pb
Servicios	Ventas	229	167	36.8%	883	625	41.2%
	EBITDA	(101)	(41)	NA	(336)	(254)	32.3%
	% Margen	(44.2%)	(24.6%)	NA	(38.1%)	(40.7%)	260 pb



■ México ■ Argentina ■ Estados Unidos ■ Otros ■ México ■ Argentina ■ Estados Unidos ■ Otros



■ México ■ Argentina ■ Estados Unidos ■ Otros ■ México ■ Argentina ■ Estados Unidos ■ Otros

## México

Durante el 4T24, las **ventas netas** en México aumentan 4.0%, mientras que de manera acumulada crecen 9.6%. En el trimestre, las ventas de productos se mantienen en línea con los niveles del 4T23. En contraste, la plataforma de servicios mostró un crecimiento sólido, destacando el fuerte desempeño de *bebbia*, así como la expansión continua de *RSA* y *riego*.

El **margen EBITDA** del trimestre se contrae 470 pb, situándose en 16.6%, mientras que de forma acumulada se contrae 430 pb para llegar a 21.3%. Esta disminución responde a una mayor participación de los servicios en la mezcla de ventas, así como a un incremento en los gastos logísticos y digitales.

La planta de Ixtapaluca inició operaciones durante el trimestre y se espera que alcance su capacidad total en 2025.

## Argentina

Las **ventas netas** del trimestre disminuyen un 57.5% en pesos mexicanos, mientras que, en moneda local, decrecen un 19.7%, reflejando el impacto de la devaluación de la moneda. Además, la base comparativa del 4T23 es elevada, ya que no incorporaba completamente el efecto de la devaluación en diciembre, dado que, por norma contable, se utiliza el tipo de cambio promedio.

De forma acumulada, las ventas decrecen 40.7% en pesos mexicanos y crecen 58.5% en moneda local.

La recesión económica impactó la demanda en las tres categorías, reduciendo la capacidad de absorción de costos y gastos fijos. Asimismo, la presión competitiva restringió los ajustes de precios frente a la inflación, lo que limitó la posibilidad de mitigar el aumento de costos.

Este escenario afectó al **margen EBITDA** que cierra negativo en el trimestre y de forma acumulada, y se vio además presionado por un efecto adicional derivado de la corrección contable por hiperinflación en las cifras consolidadas.

*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.*

## Estados Unidos

Durante el cuarto trimestre, las **ventas netas** aumentan un 6.8%, mientras que, de manera acumulada, disminuyen un 6.2%.

El incremento en las ventas del trimestre fue impulsado principalmente por el efecto cambiario, debido al fortalecimiento del dólar frente al peso mexicano. Sin embargo, durante el año, la demanda de soluciones de almacenamiento se ha visto afectada por condiciones climáticas húmedas, así como por la desaceleración en el sector agrícola y en el mercado de vivienda.

Gracias a la estrategia de optimización en costos operativos y de logística, junto con ajustes en la estrategia comercial, el **EBITDA** negativo se redujo en un 37.8% durante el trimestre y un 35.9% en el año. Si bien el margen EBITDA sigue siendo negativo, continúa mejorando de manera sostenida.

## Otros países

Las **ventas netas** de otros países (Perú, Guatemala, El Salvador, Costa Rica, Honduras, Nicaragua y Brasil) crecen 27.3% en el trimestre y 11.7% de manera acumulada.

En **Perú**, las ventas aumentaron tanto en el trimestre como de manera acumulada, principalmente por el desarrollo de las categorías de tuberías y calentadores en el país.

**Centroamérica** presentó un sólido crecimiento en las ventas en el trimestre y de manera acumulada, presentando un buen desempeño en los 5 países y en las categorías de almacenamiento y conducción.

En **Brasil**, el negocio en desarrollo de plantas de tratamiento mantiene un buen ritmo de crecimiento, impulsado por la privatización del servicio de agua y saneamiento en São Paulo. Este proceso ha derivado en normativas más estrictas para la descarga de aguas, así como en un aumento en las tarifas de agua, lo que ha generado mayores oportunidades en el mercado.

El **margen EBITDA** disminuye 260 pb en el trimestre y 320 pb de forma acumulada, cerrando en 10.9% y 10.6% respectivamente. Esta reducción se debió a los costos de desarrollo de plantas de tratamiento en Brasil, así como gastos logísticos y de distribución en los demás países.

## ANÁLISIS | COSTOS Y GASTOS

### Utilidad Bruta

La **utilidad bruta** del año se redujo un 13.2%, llegando a Ps. 4,821 millones. El margen se contrae 270 pb, afectado por la situación económica en Argentina, que impactó los niveles de venta y redujo la capacidad de absorción de costos fijos, así como por el efecto de la reexpresión de cifras derivada de la hiperinflación en dicho país.

### Utilidad de Operación

La **utilidad de operación** alcanza Ps. 669 millones en el año, lo que representa una disminución del 58.0% y un margen de 6.0%.

La reducción en los márgenes se debe a la caída en la utilidad bruta, así como a los gastos asociados al desarrollo de iniciativas digitales, incluyendo la incorporación de analítica de datos en soluciones como *bebbia* y el lanzamiento de plataformas de e-commerce para *bebbia* y productos en México.

### Resultado Integral de Financiamiento

El **resultado integral de financiamiento** del año fue un gasto de Ps. 547 millones comparado con un gasto de Ps. 1,251 millones en el mismo periodo de 2023. El gasto en 2024 incluye Ps. 509 millones por intereses sobre la deuda, comisiones y arrendamientos y Ps. 38 millones por efecto de tipo de cambio e inflación en Argentina.

En 2024 se modificó el método de registro contable de las coberturas; los efectos de la cobertura MXN/USD ahora se registran junto con los costos en lugar de dentro del Resultado Integral de Financiamiento (RIF), influyendo así en el margen bruto.

## Resultado Neto

El **resultado neto** fue una utilidad neta de Ps. 54 millones, comparado con los Ps. 312 millones registrados en el 2023.

La disminución se explica principalmente por la contracción en los márgenes operativos.

## ESTADOS FINANCIEROS | RESULTADOS

### Estado de Resultados

(cifras auditadas, millones de pesos mexicanos)

	4T			12M		
	2024	2023	%Δ	2024	2023	%Δ
Ventas Netas	2,723	3,376	(19.3%)	11,201	12,146	(7.8%)
Costo de Venta	1,823	1,842	(1.0%)	6,379	6,593	(3.2%)
<b>Utilidad Bruta</b>	900	1,534	(41.3%)	4,821	5,554	(13.2%)
<i>% margen</i>	33.1%	45.4%	(1,230) pb	43.0%	45.7%	(270) pb
Gastos de Operación	1,048	1,149	(8.8%)	4,153	3,962	4.8%
<b>Utilidad de Operación</b>	(148)	385	(138.4%)	669	1,592	(58.0%)
<i>% margen</i>	(5.4%)	11.4%	NA	6.0%	13.1%	(710) pb
<b>Resultado Integral del Financiamiento</b>	(108)	(311)	(65.4%)	(547)	(1,251)	(56.3%)
Ingresos Financieros	(3)	48	NA	87	155	(44.1%)
Gastos Financieros	(105)	(359)	(70.7%)	(633)	(1,406)	(54.9%)
Utilidad antes de Impuestos	(257)	73	NA	120	339	(64.6%)
Impuestos	(20)	2	NA	67	27	NA
<b>Resultado Neto</b>	(237)	71	NA	54	312	(82.9%)
<i>% margen</i>	(8.7%)	2.1%	NA	0.5%	2.6%	(210) pb
EBITDA <sup>1</sup>	57	554	(89.6%)	1,310	2,131	(38.5%)
<i>% margen</i>	2.1%	16.4%	(1,430) pb	11.7%	17.5%	(580) pb

<sup>1</sup> El EBITDA considera donativos por Ps. 10.6 millones en el 4T24 y Ps. 15.7 millones en 12M24. Adicionalmente, considera donativos por Ps. 12.3 millones en el 4T23 y Ps. 19.2 millones en 12M23.

## CapEx

Las **inversiones de capital** representaron el 6.5% de las ventas del año y presentan un incremento de 19.3% comparadas con el mismo periodo del año anterior.

## ANÁLISIS | BALANCE GENERAL

### Ciclo Conversión Efectivo (Días)

	12M		Δ días
	2024	2023	
Días Inventario	84	56	28
Días Cartera	74	45	29
Días Proveedores	100	71	29
<b>Ciclo Conversión Efectivo</b>	<b>58</b>	<b>30</b>	<b>28</b>

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

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

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

### Deuda

	12M		%Δ
	2024	2023	
<b>Deuda Total</b>	<b>4,683</b>	<b>4,028</b>	<b>16.3%</b>
Deuda con costo a Corto Plazo	684	29	NA
Deuda con costo a Largo Plazo	3,999	3,999	0.0%
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	732	566	29.4%
<b>Deuda Neta</b>	<b>3,951</b>	<b>3,462</b>	<b>14.1%</b>

### Perfil de Vencimiento de la Deuda

La **deuda total** asciende a Ps. 4,683 millones de pesos y corresponde al Bono Sustentable AGUA 17-2X, así como préstamos de corto plazo para capital de trabajo. El costo combinado de la deuda es de 9.0%

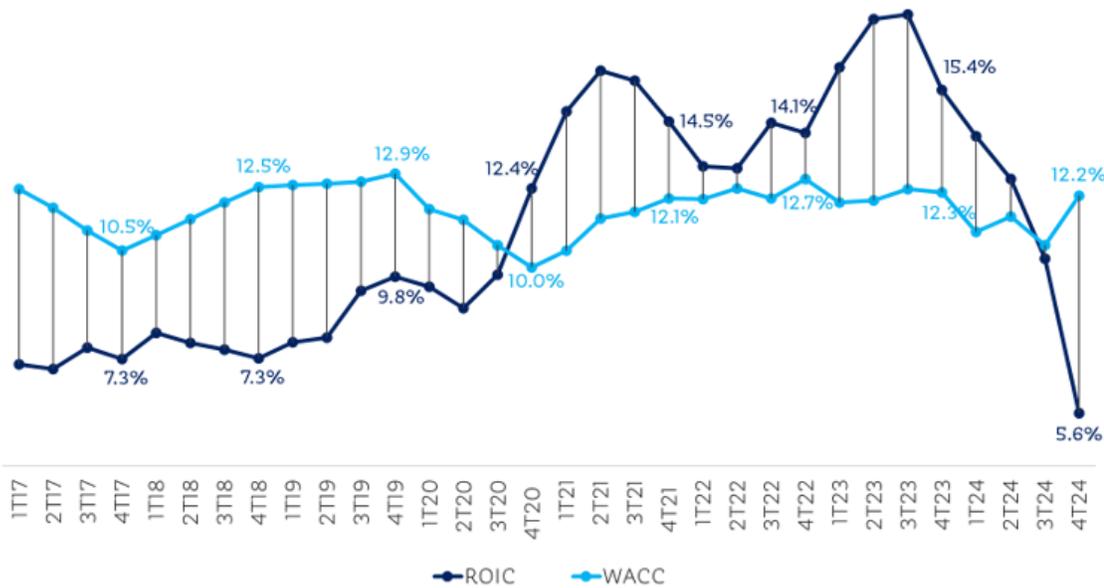
	Moneda	Monto en MXN	Vencimiento
Bono Sustentable AGUA 17-2X	Pesos mexicanos	4,012	16 junio 2027
Préstamo Capital de Trabajo HSBC	Pesos mexicanos	250	30 mayo 2025
Préstamo Capital de Trabajo Santander	Pesos mexicanos	400	31 enero 2025
Préstamo Capital de Trabajo Citi	Dólares Estadounidenses	21	30 julio 2025

Razones Financieras

	12M		
	2024	2023	%Δ
Deuda Financiera Neta / EBITDA	3.0 x	1.6 x	1.4x x
Cobertura de intereses*	4.1 x	9.2 x	(55.5%)
Pasivo Total / Capital Contable	1.2 x	1.1 x	0.2 x

\*EBITDA U12M/ intereses netos U12M

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

Instrumentos financieros derivados

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

Al 31 de diciembre del 2024, el valor de mercado de las posiciones de Grupo Rotoplas fue:

		Valor de Mercado
Tipo de Instrumento	Forward de tipo de cambio MXN/USD	Ps. 26.7 millones

## ESTADOS FINANCIEROS | BALANCE Y FLUJO

**Balance General** (cifras auditadas, millones de pesos mexicanos)

		Diciembre		%Δ
		2024	2023	
Balance General	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	732	566	29.4%
	Cuentas por Cobrar	1,888	1,491	26.6%
	Inventarios	1,810	1,006	79.9%
	Otros Activos Circulantes	658	575	14.5%
	<b>Activo Circulante</b>	<b>5,088</b>	<b>3,638</b>	<b>39.9%</b>
	Propiedad, Planta y Equipo - Neto	4,088	4,063	0.6%
	Otros Activos a Largo Plazo	5,776	4,851	19.1%
	<b>Activo Total</b>	<b>14,952</b>	<b>12,552</b>	<b>19.1%</b>
	Deuda con costo a Corto Plazo	684	29	NA
	Proveedores	1,198	816	46.9%
	Otras Cuentas por Pagar	1,105	854	29.3%
	<b>Pasivo a Corto Plazo</b>	<b>2,987</b>	<b>1,699</b>	<b>75.9%</b>
	Deuda con costo a Largo Plazo	3,999	3,999	0.0%
	Otros Pasivos a Largo Plazo	1,256	803	56.3%
	<b>Pasivo Total</b>	<b>8,242</b>	<b>6,501</b>	<b>26.8%</b>
<b>Capital Contable Total</b>	<b>6,710</b>	<b>6,051</b>	<b>10.9%</b>	
<b>Total Pasivo + Capital Contable</b>	<b>14,952</b>	<b>12,552</b>	<b>19.1%</b>	

**Flujo de Efectivo** (cifras auditadas, millones de pesos mexicanos)

		12M		
		2024	2023	%Δ
Flujo de Efectivo	EBIT	669	1,592	(58.0%)
	Depreciación y Amortización	626	520	20.4%
	Inventarios	(296)	(54)	NA
	Cuentas por cobrar	(290)	(320)	(9.4%)
	Cuentas por pagar	349	207	68.7%
	Otros Circulantes	(117)	(514)	(77.3%)
	Impuestos	(133)	(140)	(5.2%)
	<b>Flujo de Operación</b>	<b>807</b>	<b>1,290</b>	<b>(37.4%)</b>
	CapEx	(653)	(609)	7.2%
	Otras actividades de inversión	(45)	133	NA
	<b>Flujo de Inversión</b>	<b>(698)</b>	<b>(476)</b>	<b>46.7%</b>
	Dividendos	(242)	(235)	2.9%
	Fondo de recompra	(15)	(74)	(79.5%)
	Deuda corto y largo plazo	738	17	NA
	Intereses y arrendamientos	(606)	(549)	10.4%
	<b>Flujo de Financiamiento</b>	<b>(125)</b>	<b>(841)</b>	<b>(85.1%)</b>
	<b>Cambio en Caja</b>	<b>(16)</b>	<b>(27)</b>	<b>(40.8%)</b>
	Efecto tipo de cambio en el efectivo	183	(80)	NA
	<b>Cambio Neto en Caja</b>	<b>166</b>	<b>(107)</b>	<b>NA</b>
	<b>Saldo Inicial de Caja</b>	<b>566</b>	<b>673</b>	<b>(15.9%)</b>
<b>Saldo Final de Caja</b>	<b>732</b>	<b>566</b>	<b>29.4%</b>	

## Control interno [bloque de texto]

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

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

Cumplimiento regulatorio La Compañía no paga ni tolera el pago de sobornos a cualquier persona. De acuerdo con el Código de Ética y de Conducta de la Compañía, en ninguna circunstancia está permitido el soborno o la extorsión dentro de la organización. El personal de la Compañía tiene prohibido dar u ofrecer sobornos, comisiones ilegales, o pagos similares o contraprestación de cualquier tipo a cualquier persona o entidad (incluyendo, pero no limitado, a cualquier cliente o potenciales clientes, funcionarios gubernamentales, partidos políticos, candidatos a cargos políticos

o cualquier intermediario, tales como agentes, abogados o consultores) con la finalidad de lograr: (i) influir en los actos oficiales o decisiones de dichas personas o entidades, (ii) obtener o retener algún negocio u obtener una ventaja comercial, y/o (iii) asegurar cualquier ventaja indebida. El uso de los fondos o activos de la Compañía para cualquier actividad ilegal o no ética está estrictamente prohibido. Si algún directivo o empleado de la Compañía está sujeto a alguna propuesta o presión ilegal dentro de sus responsabilidades, dentro o fuera de la Compañía, está obligado a reportar dicha situación inmediatamente al Director de Capital Humano. Los directivos y empleados de la Compañía también tienen la responsabilidad de reportar cualquier soborno que implique a algún otro miembro de la organización. La Compañía está comprometida a mantener los más altos estándares éticos posibles. Es política de la Compañía el cumplir con todas las leyes contra la corrupción, soborno y lavado de dinero que le sean aplicables. Cualquier empleado que viole dicha política está sujeto a medidas disciplinarias y hasta su despido y de ser necesario dirigir el asunto a las autoridades responsables.

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

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

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

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

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

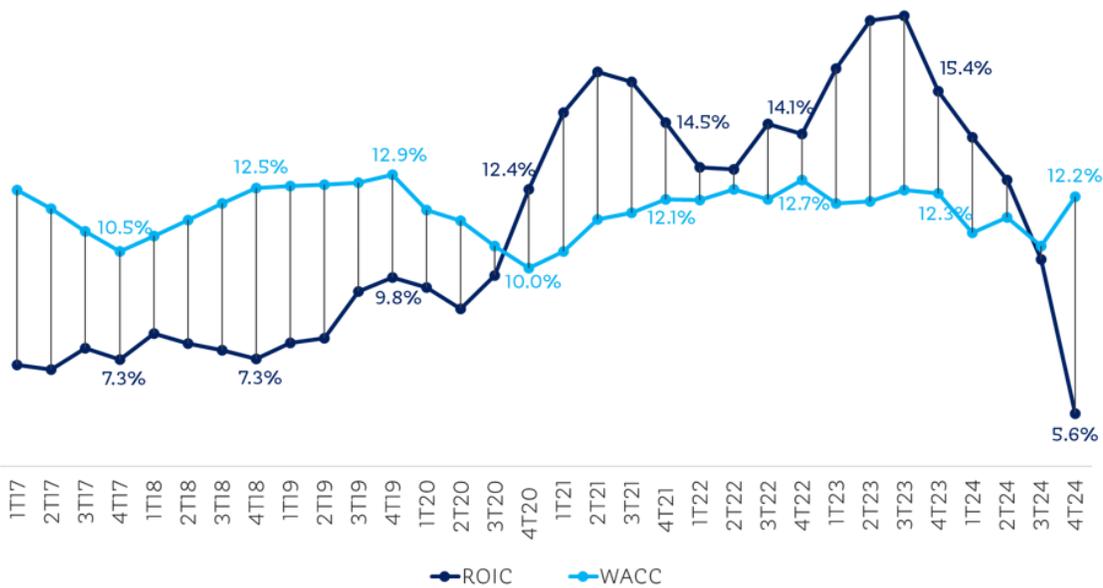
Información a revelar sobre las medidas de rendimiento fundamentales e indicadores que la gerencia utiliza para evaluar el rendimiento de la entidad con respecto a los objetivos establecidos [bloque de texto]

Razones Financieras

	12M		
	2024	2023	%Δ
Deuda Financiera Neta / EBITDA	3.0 x	1.6 x	1.4x x
Cobertura de intereses*	4.1 x	9.2 x	(55.5%)
Pasivo Total / Capital Contable	1.2 x	1.1 x	0.2 x

\*EBITDA U12M/ intereses netos U12M

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

---

## [110000] Información general sobre estados financieros

<b>Clave de cotización:</b>	AGUA
<b>Periodo cubierto por los estados financieros:</b>	1o de enero al 31 de diciembre 2024 y 2023
<b>Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :</b>	2024-12-31
<b>Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:</b>	AGUA
<b>Descripción de la moneda de presentación :</b>	MXN
<b>Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:</b>	Miles de pesos
<b>Consolidado:</b>	Si
<b>Número De Trimestre:</b>	4D
<b>Tipo de emisora:</b>	ICS
<b>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:</b>	
<b>Descripción de la naturaleza de los estados financieros:</b>	

### 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, mejoramiento, tratamiento y reciclaje del agua, así como la proveeduría de soluciones individuales e integrales del agua a sus clientes. La Compañía ha definido que su ciclo normal de operaciones abarca del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

El Grupo opera nueve plantas de producción en las ciudades de México, Guadalajara, Lerma, Monterrey, León, Mérida, Veracruz, Tuxtla Gutiérrez y Los Mochis. Asimismo, el Grupo opera plantas de producción en países como Guatemala, Perú, Argentina y Nicaragua; centros de distribución en El Salvador, Honduras y Costa Rica; plantas de tratamiento en México y Brasil; y tiendas en Estados Unidos de América "EUA", en donde solo se comercializan productos de terceros, lo que le permite tener un mercado muy extenso en Norteamérica, Centroamérica y Sudamérica.

El domicilio de la Compañía es el siguiente:

Pedregal No. 24, Piso 19, Col. Molino del Rey, Alcaldía Miguel Hidalgo 11040 Ciudad de México

---

## 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 2024, 2023, 2022 fueron auditados por 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]

---

C.P.C. Luis Ricardo Guillén García

---

## 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 (la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2024 y los estados consolidados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros consolidados, que comprenden la información material de las políticas contables 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 2024 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) emitidas por el International Accounting Standards Board.

### 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 Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluyendo Normas Internacionales de Independencia)" emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores ("Código del IESBA"), y los requerimientos éticos del Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. que son relevantes a nuestra auditoría de estados financieros consolidados en México. Hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con el Código del IESBA y los requerimientos éticos del Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión.

### Cuestiones Clave de la Auditoría

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

Cuestión clave de la auditoría	Cómo nuestra auditoría abordó la cuestión
<p><u>Valuación de terrenos y edificios de Rotoplas Argentina, S. A.</u></p> <p>Como se menciona en la Nota 13.1 de los estados financieros consolidados, la Compañía reconoce sus terrenos y edificios a su valor razonable con base en valuaciones hechas por expertos independientes.</p> <p>Nos hemos enfocado en este rubro en nuestra auditoría debido principalmente a la significatividad del valor en libros de los terrenos y edificios de la subsidiaria Rotoplas Argentina, S. A. al 31 de diciembre de 2024 (\$239,695 miles y \$159,119 miles, respectivamente); por la posible afectación en el valor de dichos activos, de los efectos inflacionarios del país y la devaluación del tipo de cambio entre el peso argentino y el peso mexicano; y porque la determinación del valor razonable requiere la aplicación de juicio por parte de la Administración de la Compañía.</p> <p>En particular, concentramos nuestros esfuerzos de auditoría en la metodología utilizada por el experto y en los precios de mercado de bienes comparables.</p>	<p>Como parte de nuestra auditoría realizamos los siguientes procedimientos por los terrenos y edificios de Rotoplas Argentina, S. A.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Con el apoyo de nuestros expertos en valuación, comparamos la metodología utilizada por la Administración de la Compañía para determinar el valor razonable de los terrenos y edificios, con la comúnmente usada y aceptada para este tipo de activos en el mercado.</li> <li>• Comparamos los precios de mercado de terrenos y edificios comparables con fuentes de datos observables reconocidas en la industria.</li> <li>• Comparamos que las revelaciones hechas por la Administración de la Compañía en las notas a los estados financieros sean consistentes con la información obtenida.</li> </ul>
<p><u>Valuación de activos intangibles incluyendo el crédito mercantil</u></p> <p>Como se menciona en la Nota 15 de los estados financieros consolidados, la Compañía evalúa anualmente el valor de recuperación de sus Unidades Generadoras de Efectivo (UGE), para determinar la posible existencia de un deterioro de sus activos intangibles o del crédito mercantil.</p>	<p>Como parte de nuestra auditoría realizamos los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Evaluamos los flujos de efectivo proyectados; considerando si son consistentes con los planes aprobados por el Consejo de Administración.</li> <li>• Comparamos los resultados reales del año actual con las cifras presupuestadas para ese año, el ejercicio anterior, para considerar si algún supuesto incluido en las proyecciones pudiera considerarse muy optimista.</li> </ul>

<p>Nos enfocamos en esta área en nuestra auditoría por la importancia del saldo de los activos intangibles y crédito mercantil (\$3,772,651 miles al 31 de diciembre de 2024) y debido a que la determinación del valor de recuperación de las UGE involucra juicios significativos de la Administración al estimar los flujos de efectivo proyectados de los negocios.</p> <p>En particular, concentramos nuestros esfuerzos de auditoría en: el modelo y los supuestos relevantes utilizados al determinar el valor de recuperación, tales como: tasas de crecimiento de ingresos, y el costo promedio ponderado de capital (WACC).</p>	<p>Con el apoyo de nuestros expertos en valuación:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Comparamos el modelo utilizado por la Compañía, con modelos generalmente aceptados en la industria para activos similares.</li> <li>• Comparamos las tasas de crecimiento de ingresos proyectadas con las tendencias financieras históricas de la Compañía y datos proyectados de mercado.</li> <li>• Comparamos la tasa de descuento (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.</li> <li>• Evaluamos el análisis de sensibilidad preparado por la Compañía para cada UGE, considerando 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.</li> <li>• Finalmente, evaluamos la consistencia de la información revelada en las notas con la información proporcionada por la Compañía antes descrita.</li> </ul>
---	--

#### Información Adicional

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

Esta información adicional no está cubierta por esta opinión sobre los estados financieros consolidados y no expresamos ninguna opinión u otra forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

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 dicha declaratoria.

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

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

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

#### Responsabilidades de los Auditores en relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que uno que resulte de un error no intencional, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones relativas presentadas por la Administración.
- Concluimos 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 financieros 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 financieros consolidados presentan razonablemente las transacciones y hechos subyacentes.
- Planeamos y realizamos la auditoría del grupo para obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o unidades de negocio dentro del grupo como base para formar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y revisión del trabajo de auditoría realizado para los fines de la auditoría del grupo. 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 manifestando que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables sobre independencia y les comunicamos todas las relaciones y demás cuestiones que razonablemente pudieran influir en nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes acciones tomadas para eliminar las amenazas o las salvaguardas aplicadas.

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

PricewaterhouseCoopers, S. C.

C.P.C. Luis Ricardo Guillén García

Socio de Auditoría

26 de abril de 2025

---

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

---

Ciudad de México, 25 de abril de 2025.

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

Ciudad de México, 25 de abril de 2025.

## Seguimiento de análisis [bloque de texto]

### AGUA | COBERTURA DE ANALISTAS

#### Cobertura de Analistas

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

		Recomendación	PO
<b>BTG Pactual</b>	Felipe Barragán felipe.barragan@btgpactual.com	Neutral	\$24.80
<b>GBM</b>	Regina Carrillo rcarrillo@gbm.com	Compra	\$44.00
<b>SIGNUM / PUNTO</b>	Alberto Alarcón alberto.alarcon@signumresearch.com	Mantener	\$22.08
<b>Miranda Global Research /ESG</b>	Martín Lara / Marimar Torreblanca martin.lara@miranda-gr.com marimar.torreblanca@miranda-partners.com	Compra	\$39.00
<b>Apalache</b>	Jorge Plácido jorge.placido@apalache.mx	Compra	\$39.10
	Consenso	Compra	\$33.80

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2024-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2023-12-31
<b>Estado de situación financiera [sinopsis]</b>		
<b>Activos [sinopsis]</b>		
<b>Activos circulantes[sinopsis]</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	732,009,000	565,692,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	2,322,522,000	1,765,289,000
Impuestos por recuperar	175,694,000	300,798,000
Otros activos financieros	48,319,000	0
Inventarios	1,809,718,000	1,005,876,000
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	5,088,262,000	3,637,655,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	5,088,262,000	3,637,655,000
<b>Activos no circulantes [sinopsis]</b>		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	365,228,000	428,788,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	254,543,000	257,597,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	23,976,000	20,985,000
Propiedades, planta y equipo	4,087,539,000	4,063,493,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	523,282,000	167,839,000
Crédito mercantil	2,856,020,000	2,552,432,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	1,291,248,000	1,128,341,000
Activos por impuestos diferidos	462,081,000	294,553,000
Otros activos no financieros no circulantes	0	0
Total de activos no circulantes	9,863,917,000	8,914,028,000
Total de activos	14,952,179,000	12,551,683,000
<b>Capital Contable y Pasivos [sinopsis]</b>		
<b>Pasivos [sinopsis]</b>		
<b>Pasivos Circulantes [sinopsis]</b>		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	2,124,662,000	1,494,377,000
Impuestos por pagar a corto plazo	58,909,000	77,017,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	684,240,000	46,916,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	106,365,000	68,152,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
<b>Provisiones circulantes [sinopsis]</b>		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	13,008,000	12,176,000
Total provisiones circulantes	13,008,000	12,176,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	2,987,184,000	1,698,638,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	2,987,184,000	1,698,638,000
<b>Pasivos a largo plazo [sinopsis]</b>		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	111,132,000	111,132,000
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2024-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2023-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	3,999,246,000	3,998,942,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	567,309,000	114,257,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
<b>Provisiones a largo plazo [sinopsis]</b>		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	91,809,000	86,836,000
Otras provisiones a largo plazo	84,314,000	64,252,000
Total provisiones a largo plazo	176,123,000	151,088,000
Pasivo por impuestos diferidos	401,235,000	426,771,000
Total de pasivos a Largo plazo	5,255,045,000	4,802,190,000
Total pasivos	8,242,229,000	6,500,828,000
<b>Capital Contable [sinopsis]</b>		
Capital social	1,718,427,000	1,975,831,000
Prima en emisión de acciones	33,759,000	33,759,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	4,452,245,000	4,400,634,000
Otros resultados integrales acumulados	470,567,000	(464,299,000)
Total de la participación controladora	6,674,998,000	5,945,925,000
Participación no controladora	34,952,000	104,930,000
Total de capital contable	6,709,950,000	6,050,855,000
Total de capital contable y pasivos	14,952,179,000	12,551,683,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2024-01-01 - 2024-12-31	Acumulado Año Anterior 2023-01-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Actual 2024-10-01 - 2024-12-31	Trimestre Año Anterior 2023-10-01 - 2023-12-31
<b>Resultado de periodo [sinopsis]</b>				
<b>Utilidad (pérdida) [sinopsis]</b>				
Ingresos	11,200,727,000	12,146,209,000	2,723,481,000	3,376,376,000
Costo de ventas	6,379,492,000	6,592,530,000	1,823,310,000	1,842,088,000
Utilidad bruta	4,821,235,000	5,553,679,000	900,171,000	1,534,288,000
Gastos de venta	0	0	0	0
Gastos de administración	4,152,656,000	3,962,164,000	1,048,107,000	1,149,284,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Otros gastos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	668,579,000	1,591,515,000	(147,936,000)	385,004,000
Ingresos financieros	86,654,000	154,895,000	(2,573,000)	47,568,000
Gastos financieros	633,375,000	1,405,705,000	105,069,000	358,554,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	(1,643,000)	(1,463,000)	(1,234,000)	(662,000)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	120,215,000	339,242,000	(256,812,000)	73,356,000
Impuestos a la utilidad	66,713,000	26,833,000	(19,555,000)	2,101,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	53,502,000	312,409,000	(237,257,000)	71,255,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	53,502,000	312,409,000	(237,257,000)	71,255,000
<b>Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	51,611,000	323,676,000	(237,161,000)	73,270,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	1,891,000	(11,267,000)	(96,000)	(2,015,000)
Utilidad por acción [bloque de texto]				
<b>Utilidad por acción [sinopsis]</b>				
<b>Utilidad por acción [partidas]</b>				
<b>Utilidad por acción básica [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	0.11	0.68	(0.51)	0.15
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	0.11	0.68	(0.51)	0.15
<b>Utilidad por acción diluida [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	0.11	0.68	(0.51)	0.15
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	0.11	0.68	(0.51)	0.15

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2024-01-01 - 2024-12-31	Acumulado Año Anterior 2023-01-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Actual 2024-10-01 - 2024-12-31	Trimestre Año Anterior 2023-10-01 - 2023-12-31
<b>Estado del resultado integral [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) neta	53,502,000	312,409,000	(237,257,000)	71,255,000
<b>Otro resultado integral [sinopsis]</b>				
<b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]</b>				
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	143,088,000	383,310,000	74,721,000	636,187,000
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	36,936,000	(18,266,000)	(14,135,000)	(18,266,000)
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	180,024,000	365,044,000	60,586,000	617,921,000
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]</b>				
<b>Efecto por conversión [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	682,973,000	(775,849,000)	381,104,000	(503,875,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	682,973,000	(775,849,000)	381,104,000	(503,875,000)
<b>Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]</b>				
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
<b>Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]</b>				
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
<b>Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]</b>				
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
<b>Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]</b>				
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
<b>Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2024-01-01 - 2024-12-31	Acumulado Año Anterior 2023-01-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Actual 2024-10-01 - 2024-12-31	Trimestre Año Anterior 2023-10-01 - 2023-12-31
<b>Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]</b>				
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
<b>Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]</b>				
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	682,973,000	(775,849,000)	381,104,000	(503,875,000)
Total otro resultado integral	862,997,000	(410,805,000)	441,690,000	114,046,000
Resultado integral total	916,499,000	(98,396,000)	204,433,000	185,301,000
<b>Resultado integral atribuible a [sinopsis]</b>				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	986,477,000	(67,669,000)	206,121,000	196,194,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	(69,978,000)	(30,727,000)	(1,688,000)	(10,893,000)

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2024-01-01 - 2024-12-31	Acumulado Año Anterior 2023-01-01 - 2023-12-31
<b>Estado de flujos de efectivo [sinopsis]</b>		
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]</b>		
Utilidad (pérdida) neta	53,502,000	312,409,000
<b>Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]</b>		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	66,713,000	26,833,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	0	0
+ Gastos de depreciación y amortización	625,719,000	519,830,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
+ Provisiones	65,800,000	91,827,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	0	0
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	(13,183,000)	(67,320,000)
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	32,853,000	11,966,000
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	1,642,000	1,463,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(295,857,000)	(53,960,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(290,283,000)	(320,227,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(144,267,000)	(17,963,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	348,568,000	206,671,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	191,497,000	75,296,000
+ Otras partidas distintas al efectivo	(198,618,000)	265,707,000
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	390,584,000	740,123,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	444,086,000	1,052,532,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	715,000	0
- Intereses pagados	(588,627,000)	(514,240,000)
+ Intereses recibidos	(80,004,000)	(129,927,000)
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	133,070,000	140,384,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(13,325,000)	(6,708,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	807,029,000	1,289,753,000
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]</b>		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
+ 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	91,336,000	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	0	138,000
- Compras de propiedades, planta y equipo	580,133,000	496,155,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	72,458,000	112,531,000
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	21,492,000	19,041,000

Concepto	Acumulado Año Actual	Acumulado Año Anterior
	2024-01-01 - 2024-12-31	2023-01-01 - 2023-12-31
+ 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	(715,000)	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	80,004,000	129,928,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(11,702,000)	21,964,000
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(697,832,000)	(475,697,000)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]</b>		
+ 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	15,256,000	74,476,000
- Pagos por otras aportaciones en el capital	242,147,000	235,435,000
+ Importes procedentes de préstamos	2,072,203,000	1,167,319,000
- Reembolsos de préstamos	1,334,400,000	1,150,050,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	19,388,000	36,916,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	0	0
- Intereses pagados	586,398,000	511,849,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(125,386,000)	(841,407,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(16,189,000)	(27,351,000)
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	182,506,000	(79,595,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	166,317,000	(106,946,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	565,692,000	672,638,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	732,009,000	565,692,000

**[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]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>									
Capital contable al comienzo del periodo	1,975,831,000	33,759,000	0	4,400,634,000	1,036,319,000	(1,611,467,000)	(18,266,000)	0	0
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	51,611,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	143,088,000	754,842,000	36,936,000	0	0
Resultado integral total	0	0	0	51,611,000	143,088,000	754,842,000	36,936,000	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	242,147,000	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	(15,257,000)	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	(257,404,000)	0	0	51,611,000	143,088,000	754,842,000	36,936,000	0	0
Capital contable al final del periodo	1,718,427,000	33,759,000	0	4,452,245,000	1,179,407,000	(856,625,000)	18,670,000	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]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
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]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>								
Capital contable al comienzo del periodo	0	129,115,000	0	0	(464,299,000)	5,945,925,000	104,930,000	6,050,855,000
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>								
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	51,611,000	1,891,000	53,502,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	934,866,000	934,866,000	(71,869,000)	862,997,000
Resultado integral total	0	0	0	0	934,866,000	986,477,000	(69,978,000)	916,499,000
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	242,147,000	0	242,147,000
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	(15,257,000)	0	(15,257,000)
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	934,866,000	729,073,000	(69,978,000)	659,095,000
Capital contable al final del periodo	0	129,115,000	0	0	470,567,000	6,674,998,000	34,952,000	6,709,950,000

**[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]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>									
Capital contable al comienzo del periodo	2,285,741,000	33,759,000	0	4,076,958,000	653,009,000	(855,078,000)	0	0	0
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	323,676,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	383,310,000	(756,389,000)	(18,266,000)	0	0
Resultado integral total	0	0	0	323,676,000	383,310,000	(756,389,000)	(18,266,000)	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	629,640,000	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	319,730,000	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	(309,910,000)	0	0	323,676,000	383,310,000	(756,389,000)	(18,266,000)	0	0
Capital contable al final del periodo	1,975,831,000	33,759,000	0	4,400,634,000	1,036,319,000	(1,611,467,000)	(18,266,000)	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]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
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]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>								
Capital contable al comienzo del periodo	0	129,115,000	0	0	(72,954,000)	6,323,504,000	135,657,000	6,459,161,000
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>								
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	323,676,000	(11,267,000)	312,409,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	(391,345,000)	(391,345,000)	(19,460,000)	(410,805,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(391,345,000)	(67,669,000)	(30,727,000)	(98,396,000)
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	629,640,000	0	629,640,000
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	319,730,000	0	319,730,000
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	(391,345,000)	(377,579,000)	(30,727,000)	(408,306,000)
Capital contable al final del periodo	0	129,115,000	0	0	(464,299,000)	5,945,925,000	104,930,000	6,050,855,000

**[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera**

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2024-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2023-12-31
<b>Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]</b>		
Capital social nominal	1,756,049,000	1,998,196,000
Capital social por actualización	71,391,000	71,391,000
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	91,809,000	86,836,000
Numero de funcionarios	0	0
Numero de empleados	1,587	1,579
Numero de obreros	1,915	1,776
Numero de acciones en circulación	486,234,934	486,234,934
Numero de acciones recompradas	2,593,859	1,862,810
Efectivo restringido	141,992,000	1,373,698,000
Deuda de asociadas garantizada	0	0

**[700002] Datos informativos del estado de resultados**

Concepto	Acumulado Año Actual 2024-01-01 - 2024-12-31	Acumulado Año Anterior 2023-01-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Actual 2024-10-01 - 2024-12-31	Trimestre Año Anterior 2023-10-01 - 2023-12-31
<b>Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]</b>				
Depreciación y amortización operativa	625,719,000	519,829,000	194,665,000	156,320,000

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

Concepto	Año Actual	Año Anterior
	2024-01-01 - 2024-12-31	2023-01-01 - 2023-12-31
<b>Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]</b>		
Ingresos	11,200,727,000	12,146,209,000
Utilidad (pérdida) de operación	668,579,000	1,591,515,000
Utilidad (pérdida) neta	53,502,000	312,409,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	51,611,000	323,676,000
Depreciación y amortización operativa	625,719,000	519,829,000

[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]
<b>Bancarios [sinopsis]</b>															
<b>Comercio exterior (bancarios)</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Con garantía (bancarios)</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Banca comercial</b>															
HSBC MEXICO, S.A.	NO	2024-08-18	2025-05-30	TIE + .90%	250,000,000	0									
BANCO SANTANDER MEXICO, S.A.	NO	2024-12-02	2025-01-31	TIEF + 100 ptos	400,000,000	0									
CITIBANK, N.A.	SI	2023-08-01	2025-07-30	SOFR + 2.35%						20,784,000	0				
TOTAL					650,000,000	0	0	0	0	20,784,000	0	0	0	0	0
<b>Otros bancarios</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total bancarios</b>															
TOTAL					650,000,000	0	0	0	0	20,784,000	0	0	0	0	0
<b>Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]</b>															
<b>Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)</b>															
CEBUR AGUA 17-2X	NO	2017-06-28	2027-06-16	Tasa fija 8.65%		13,456,000	0	3,999,246,000	0						
TOTAL					0	13,456,000	0	3,999,246,000	0	0	0	0	0	0	0
<b>Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Colocaciones privadas (quirografarios)</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Colocaciones privadas (con garantía)</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas</b>															
TOTAL					0	13,456,000	0	3,999,246,000	0	0	0	0	0	0	0
<b>Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]</b>															
<b>Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Proveedores [sinopsis]</b>															
<b>Proveedores</b>															
Proveedores_1	NO	2025-02-06	2025-02-06			442,941,000	0				299,017,000	0			
Proveedores_2	SI	2025-02-06	2025-02-06								456,338,000	0			
TOTAL					0	442,941,000	0	0	0	0	755,355,000	0	0	0	0
<b>Total proveedores</b>															
TOTAL					0	442,941,000	0	0	0	0	755,355,000	0	0	0	0
<b>Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]</b>															
<b>Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo</b>															

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]
<b>costo</b>															
<b>TOTAL</b>					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo</b>															
<b>TOTAL</b>					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de créditos</b>															
<b>TOTAL</b>					650,000,000	456,397,000	0	3,999,246,000	0	0	20,784,000	755,355,000	0	0	0

**[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera**

	Monedas [eje]				Total de pesos [miembro]
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	
<b>Posición en moneda extranjera [sinopsis]</b>					
<b>Activo monetario [sinopsis]</b>					
Activo monetario circulante	8,763,000	179,725,000	14,648,000	300,442,000	480,167,000
Activo monetario no circulante	25,000	513,000	0	0	513,000
Total activo monetario	8,788,000	180,238,000	14,648,000	300,442,000	480,680,000
<b>Pasivo monetario [sinopsis]</b>					
Pasivo monetario circulante	39,438,000	808,893,000	7,581,000	155,478,000	964,371,000
Pasivo monetario no circulante	1,596,000	32,734,000	0	0	32,734,000
Total pasivo monetario	41,034,000	841,627,000	7,581,000	155,478,000	997,105,000
Monetario activo (pasivo) neto	(32,246,000)	(661,389,000)	7,067,000	144,964,000	(516,425,000)

**[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]
<b>Rotoplas</b>				
Servicios	856,446,000	0	26,521,000	882,967,000
Productos	5,608,272,000	112,787,000	4,596,701,000	10,317,760,000
TOTAL	6,464,718,000	112,787,000	4,623,222,000	11,200,727,000

## [800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **3. Instrumentos utilizados y estrategias de cobertura o negociación implementadas**

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

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

### **4. Mercados de negociación permitidos y contrapartes elegibles**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

---

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

---

### ***B. Descripción de las políticas y técnicas de valuación.***

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

Para los instrumentos financieros derivados contratados para el ejercicio 2024 se aplica la contabilidad de cobertura.

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que se designan y califican como cobertura de flujos efectivo se reconocen en los otros resultados integrales y se presentan en el rubro “pérdida/ganancia por realizar de instrumentos derivados de cobertura de flujos de efectivo”. La porción inefectiva se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo. Las cantidades que hayan sido registradas en el capital contable como parte de otros resultados integrales, se reclasifican a los resultados del mismo periodo en el que la partida cubierta impacta resultados.

La Entidad suspende la contabilidad de coberturas cuando el derivado ha vencido, ha sido vendido, es cancelado o ejercido, cuando el derivado no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta, o cuando la entidad decide cancelar la designación de cobertura. Cualquier pérdida o ganancia reconocida en otros resultados integrales y acumuladas en el capital, permanece en el capital y es reconocida cuando la proyección de la transacción es finalmente reconocida en resultados.

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.

La valuación de los instrumentos financieros derivados es realizada mensualmente por un agente de cálculo o de valuación de estos 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 4.5 millones que representa el 13% de la caja total a un tipo de cambio ponderado de MXN/USD 20.5103

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

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

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

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

La Compañía analiza su exposición al riesgo de las tasas de interés en forma dinámica. Diversos escenarios son simulados, considerando refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamientos alternativos y la contratación de coberturas. En dichas simulaciones se asume la misma variabilidad en los movimientos en las tasas de interés, movimientos en la curva de proyección, movimientos en la curva de descuento y volatilidad de las curvas.

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

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

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

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

La Compañía realiza contabilidad de coberturas, por lo que realiza pruebas de efectividad. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Al 31 de diciembre de 2024, los resultados de la efectividad de esta cobertura confirman que la relación de cobertura es altamente efectiva, dado que los cambios en el valor razonable y los flujos de efectivo de la partida cubierta son compensados en el rango de efectividad establecido por la Compañía. La prueba de efectividad prospectiva dio como resultado 99.93%, confirmando que existe una relación económica entre los instrumentos de cobertura y el instrumento cubierto. El método utilizado por la Compañía es el de compensación de flujos

utilizando un derivado hipotético, el cual consiste en comparar los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura con los cambios en el valor razonable del derivado hipotético que resultaría en una cobertura perfecta del elemento cubierto.

Al 31 de diciembre de 2024 el valor razonable de la posición activa del Grupo se ubicó en:

Tipo de instrumento	Institución	Valor de mercado (millones de pesos)
Forwards	HSBC México	19.74
Forwards	BNP Paribas	7.01
		<b>26.75</b>

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

### C. Información de riesgos por el uso de derivados

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

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

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

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

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

subsidiarias. El riesgo cambiario surge por operaciones comerciales futuras en moneda extranjera y por la existencia de activos y pasivos en moneda extranjera.

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2024, los préstamos de la Compañía son a tasa fija y se denominaron en pesos mexicanos; con excepción de un crédito de corto plazo para capital de trabajo de Estados Unidos por USD 1 millón a tasa flotante.

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

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

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

**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 acumulado neto en resultado por operaciones con derivados al 31 de diciembre de 2024 corresponde a \$ 60,169 (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
TreMXFWD233549919	Forward full	29-Dec-2023	27-Mar-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD233549918	Forward full	29-Dec-2023	20-Mar-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD233549916	Forward full	29-Dec-2023	13-Mar-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD233549914	Forward full	29-Dec-2023	06-Mar-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD233549911	Forward full	29-Dec-2023	28-Feb-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD233549909	Forward full	29-Dec-2023	21-Feb-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD233549907	Forward full	29-Dec-2023	14-Feb-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD233549905	Forward full	29-Dec-2023	07-Feb-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD233549900	Forward full	29-Dec-2023	31-Jan-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD233549899	Forward full	29-Dec-2023	24-Jan-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD233549896	Forward full	29-Dec-2023	17-Jan-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD233549895	Forward full	29-Dec-2023	10-Jan-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD233549891	Forward full	29-Dec-2023	03-Jan-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD233289904	Forward full	29-Dec-2023	27-Mar-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD233289902	Forward full	29-Dec-2023	20-Mar-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD233289900	Forward full	29-Dec-2023	13-Mar-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD233289898	Forward full	29-Dec-2023	06-Mar-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD233289896	Forward full	29-Dec-2023	28-Feb-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD233289895	Forward full	29-Dec-2023	21-Feb-2024	HSBC Bank Mexico

TreMXFWD233289894	Forward full	29-Dec-2023	14-Feb-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD233289892	Forward full	29-Dec-2023	07-Feb-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD233289891	Forward full	29-Dec-2023	31-Jan-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD233289889	Forward full	29-Dec-2023	24-Jan-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD233289887	Forward full	29-Dec-2023	17-Jan-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD233289885	Forward full	29-Dec-2023	10-Jan-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD233289883	Forward full	29-Dec-2023	03-Jan-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259899	Forward full	22-Dec-2023	10-Apr-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259897	Forward full	22-Dec-2023	17-Apr-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259984	Forward full	30-Nov-2023	03-Apr-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259980	Forward full	28-Nov-2023	10-Apr-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259979	Forward full	28-Nov-2023	17-Apr-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259978	Forward full	28-Nov-2023	24-Apr-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259977	Forward full	28-Nov-2023	30-Apr-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259948	Forward full	27-Dec-2023	03-Apr-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259947	Forward full	27-Dec-2023	24-Apr-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259945	Forward full	27-Dec-2023	30-Apr-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259976	Forward full	28-Nov-2023	08-May-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259975	Forward full	28-Nov-2023	15-May-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259968	Forward full	30-Nov-2023	22-May-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259967	Forward full	30-Nov-2023	29-May-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259944	Forward full	27-Dec-2023	08-May-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259943	Forward full	27-Dec-2023	15-May-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259942	Forward full	27-Dec-2023	22-May-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259941	Forward full	27-Dec-2023	29-May-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259965	Forward full	30-Nov-2023	05-Jun-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259964	Forward full	30-Nov-2023	12-Jun-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259963	Forward full	30-Nov-2023	18-Jun-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259962	Forward full	30-Nov-2023	26-Jun-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259940	Forward full	27-Dec-2023	05-Jun-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259939	Forward full	27-Dec-2023	12-Jun-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259938	Forward full	27-Dec-2023	18-Jun-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259937	Forward full	27-Dec-2023	26-Jun-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259961	Forward full	30-Nov-2023	03-Jul-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259921	Forward full	22-Dec-2023	03-Jul-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259957	Forward full	30-Nov-2023	10-Jul-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259915	Forward full	22-Dec-2023	10-Jul-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259952	Forward full	30-Nov-2023	17-Jul-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259914	Forward full	22-Dec-2023	17-Jul-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259998	Forward full	28-Nov-2023	24-Jul-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259912	Forward full	22-Dec-2023	24-Jul-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259995	Forward full	28-Nov-2023	31-Jul-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259924	Forward full	22-Dec-2023	31-Jul-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259991	Forward full	28-Nov-2023	07-Aug-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259923	Forward full	22-Dec-2023	07-Aug-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259987	Forward full	28-Nov-2023	14-Aug-2024	HSBC Bank Mexico

TreMXFWD240259922	Forward full	22-Dec-2023	14-Aug-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259983	Forward full	28-Nov-2023	21-Aug-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259916	Forward full	22-Dec-2023	21-Aug-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259981	Forward full	28-Nov-2023	28-Aug-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259913	Forward full	22-Dec-2023	28-Aug-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259892	Forward full	30-Nov-2023	04-Sep-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259911	Forward full	22-Dec-2023	04-Sep-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259959	Forward full	30-Nov-2023	11-Sep-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259909	Forward full	22-Dec-2023	11-Sep-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259950	Forward full	30-Nov-2023	18-Sep-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259904	Forward full	22-Dec-2023	18-Sep-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259946	Forward full	30-Nov-2023	25-Sep-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259908	Forward full	22-Dec-2023	25-Sep-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259895	Forward full	30-Nov-2023	23-Oct-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259973	Forward full	30-Nov-2023	30-Oct-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259972	Forward full	30-Nov-2023	06-Nov-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259971	Forward full	30-Nov-2023	13-Nov-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259970	Forward full	30-Nov-2023	20-Nov-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259969	Forward full	30-Nov-2023	16-Oct-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259954	Forward full	30-Nov-2023	27-Nov-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259936	Forward full	27-Dec-2023	06-Nov-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259935	Forward full	27-Dec-2023	13-Nov-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259934	Forward full	27-Dec-2023	20-Nov-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259933	Forward full	27-Dec-2023	27-Nov-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259932	Forward full	27-Dec-2023	04-Dec-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259931	Forward full	27-Dec-2023	11-Dec-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259930	Forward full	30-Nov-2023	04-Dec-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259894	Forward full	30-Nov-2023	02-Oct-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259928	Forward full	30-Nov-2023	09-Oct-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259927	Forward full	30-Nov-2023	11-Dec-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259907	Forward full	22-Dec-2023	02-Oct-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259906	Forward full	22-Dec-2023	09-Oct-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259902	Forward full	22-Dec-2023	16-Oct-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259901	Forward full	22-Dec-2023	23-Oct-2024	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD240259898	Forward full	22-Dec-2023	30-Oct-2024	HSBC Bank Mexico

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

No ha tenido en 2024.

**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 2024.

## 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)

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Valor miles	Valor del activo subyacente (variable de referencia)			Valor razonable		Montos de vencimientos por año		Colateral/Ingresos de crédito/valores dados en garantía
			Base	Trimestre	Trimestre	Trimestre	Trimestre	Fecha/Año	Monto	
				actual	anterior	actual	anterior			
Foreign Exchange	Cobertura	USD 1000	Tipo de cambio	17.59	17.59		10,677	oct-24	USD 5000	NA
Foreign Exchange	Cobertura	USD 1000	Tipo de cambio	17.70	17.70		10,121	oct-24	USD 5000	NA
Foreign Exchange	Cobertura	USD 1000	Tipo de cambio	17.59	17.59		8,861	nov-24	USD 4000	NA
Foreign Exchange	Cobertura	USD 1000	Tipo de cambio	17.70	17.70		8,421	nov-24	USD 4000	NA
Foreign Exchange	Cobertura	USD 1000	Tipo de cambio	17.59	17.59		4,539	dic-24	USD 2000	NA
Foreign Exchange	Cobertura	USD 1000	Tipo de cambio	17.70	17.70		4,321	dic-24	USD 2000	NA
Foreign Exchange	Cobertura	USD 500	Tipo de cambio	20.70	20.70		479	ene-25	USD 500	NA
Foreign Exchange	Cobertura	USD 500	Tipo de cambio	20.70	20.70		661	feb-25	USD 500	NA
Foreign Exchange	Cobertura	USD 500	Tipo de cambio	20.70	20.70		839	mar-25	USD 500	NA
Foreign Exchange	Cobertura	USD 500	Tipo de cambio	20.70	20.70		1,303	abr-25	USD 500	NA
Foreign Exchange	Cobertura	USD 500	Tipo de cambio	20.70	20.70		1,236	may-25	USD 500	NA
Foreign Exchange	Cobertura	USD 500	Tipo de cambio	20.70	20.70		1,404	jun-25	USD 500	NA
Foreign Exchange	Cobertura	USD 500	Tipo de cambio	20.70	20.70		1,990	jul-25	USD 500	NA
Foreign Exchange	Cobertura	USD 500	Tipo de cambio	20.70	20.70		1,782	ago-25	USD 500	NA
Foreign Exchange	Cobertura	USD 500	Tipo de cambio	20.70	20.70		1,949	sep-25	USD 500	NA
Foreign Exchange	Cobertura	USD 500	Tipo de cambio	20.70	20.70		2,666	oct-25	USD 500	NA
Foreign Exchange	Cobertura	USD 500	Tipo de cambio	20.70	20.70		2,313	nov-25	USD 500	NA
Foreign Exchange	Cobertura	USD 500	Tipo de cambio	20.70	20.70		3,113	dic-25	USD 500	NA
Foreign Exchange	Cobertura	USD 833.33	Tipo de cambio	20.32	20.32		2,033	ene-25	USD 833.33	NA
Foreign Exchange	Cobertura	USD 833.33	Tipo de cambio	20.32	20.32		2,345	feb-25	USD 833.33	NA
Foreign Exchange	Cobertura	USD 833.33	Tipo de cambio	20.32	20.32		2,634	mar-25	USD 833.33	NA
<b>Subtotal activo (pasivo)</b>						<b>26,747</b>	<b>46,941</b>			
<b>Valor Razonable - Neto</b>						<b>26,747</b>	<b>46,941</b>			

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

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

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

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

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

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

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

**b) Identificación de los instrumentos que originarían dichas pérdidas.**

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

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

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

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

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

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

La Compañía realiza contabilidad de coberturas, por lo que 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 2024-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2023-12-31
<b>Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]</b>		
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]</b>		
<b>Efectivo [sinopsis]</b>		
Efectivo en caja	1,112,000	379,000
Saldos en bancos	520,559,000	448,388,000
Total efectivo	521,671,000	448,767,000
<b>Equivalentes de efectivo [sinopsis]</b>		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	210,338,000	116,925,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	210,338,000	116,925,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	732,009,000	565,692,000
<b>Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]</b>		
Clientes	1,888,405,000	1,491,469,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	6,598,000	3,381,000
<b>Anticipos circulantes [sinopsis]</b>		
Anticipos circulantes a proveedores	0	0
Gastos anticipados circulantes	195,358,000	107,869,000
Total anticipos circulantes	195,358,000	107,869,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	232,161,000	162,570,000
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	0	0
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	2,322,522,000	1,765,289,000
<b>Clases de inventarios circulantes [sinopsis]</b>		
<b>Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]</b>		
Materias primas	416,770,000	315,846,000
Suministros de producción circulantes	39,414,000	34,405,000
Total de las materias primas y suministros de producción	456,184,000	350,251,000
Mercancía circulante	213,650,000	45,662,000
Trabajo en curso circulante	86,410,000	44,732,000
Productos terminados circulantes	958,909,000	564,764,000
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	94,565,000	467,000
Total inventarios circulantes	1,809,718,000	1,005,876,000
<b>Activos mantenidos para la venta [sinopsis]</b>		
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
<b>Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]</b>		
Clientes no circulantes	214,117,000	286,161,000
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	151,111,000	142,627,000
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 2024-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2023-12-31
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	365,228,000	428,788,000
<b>Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]</b>		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	23,976,000	20,985,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	23,976,000	20,985,000
<b>Propiedades, planta y equipo [sinopsis]</b>		
<b>Terrenos y construcciones [sinopsis]</b>		
Terrenos	824,315,000	884,552,000
Edificios	1,042,844,000	1,114,428,000
Total terrenos y edificios	1,867,159,000	1,998,980,000
Maquinaria	830,344,000	690,707,000
<b>Vehículos [sinopsis]</b>		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	12,436,000	13,650,000
Total vehículos	12,436,000	13,650,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	19,975,000	30,176,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	662,277,000	686,371,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	695,348,000	643,609,000
Total de propiedades, planta y equipo	4,087,539,000	4,063,493,000
<b>Propiedades de inversión [sinopsis]</b>		
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
<b>Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]</b>		
<b>Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]</b>		
Marcas comerciales	591,245,000	482,578,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	283,057,000	289,991,000
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	416,946,000	355,772,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	1,291,248,000	1,128,341,000
Crédito mercantil	2,856,020,000	2,552,432,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	4,147,268,000	3,680,773,000
<b>Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]</b>		
Proveedores circulantes	1,198,296,000	815,633,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	0
<b>Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]</b>		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2024-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2023-12-31
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	140,619,000	89,735,000
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	785,747,000	589,009,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	2,124,662,000	1,494,377,000
<b>Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]</b>		
Créditos Bancarios a corto plazo	670,784,000	17,117,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	13,456,000	11,533,000
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	18,266,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	684,240,000	46,916,000
<b>Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]</b>		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
<b>Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]</b>		
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	111,132,000	111,132,000
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	111,132,000	111,132,000
<b>Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]</b>		
Créditos Bancarios a largo plazo	0	0
Créditos Bursátiles a largo plazo	3,999,246,000	3,998,942,000
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	3,999,246,000	3,998,942,000
<b>Otras provisiones [sinopsis]</b>		
Otras provisiones a largo plazo	84,314,000	64,252,000
Otras provisiones a corto plazo	13,008,000	12,176,000
Total de otras provisiones	97,322,000	76,428,000
<b>Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]</b>		
Superávit de revaluación	1,179,407,000	1,036,319,000
Reserva de diferencias de cambio por conversión	(856,625,000)	(1,611,467,000)
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 2024-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2023-12-31
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	129,115,000	129,115,000
Otros resultados integrales	18,670,000	(18,266,000)
Total otros resultados integrales acumulados	470,567,000	(464,299,000)
<b>Activos (pasivos) netos [sinopsis]</b>		
Activos	14,952,179,000	12,551,683,000
Pasivos	8,242,229,000	6,500,828,000
Activos (pasivos) netos	6,709,950,000	6,050,855,000
<b>Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]</b>		
Activos circulantes	5,088,262,000	3,637,655,000
Pasivos circulantes	2,987,184,000	1,698,638,000
Activos (pasivos) circulantes netos	2,101,078,000	1,939,017,000

**[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos**

Concepto	Acumulado Año Actual 2024-01-01 - 2024-12-31	Acumulado Año Anterior 2023-01-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Actual 2024-10-01 - 2024-12-31	Trimestre Año Anterior 2023-10-01 - 2023-12-31
<b>Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]</b>				
<b>Ingresos [sinopsis]</b>				
Servicios	871,817,000	461,786,000	254,112,000	69,713,000
Venta de bienes	10,273,943,000	11,534,166,000	2,457,050,000	3,217,462,000
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	54,967,000	150,257,000	12,319,000	89,201,000
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	0	0	0	0
Total de ingresos	11,200,727,000	12,146,209,000	2,723,481,000	3,376,376,000
<b>Ingresos financieros [sinopsis]</b>				
Intereses ganados	80,004,000	129,927,000	(2,672,000)	47,038,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	0	0	0	0
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	54,000	0	0	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	6,596,000	24,968,000	99,000	530,000
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	86,654,000	154,895,000	(2,573,000)	47,568,000
<b>Gastos financieros [sinopsis]</b>				
Intereses devengados a cargo	588,627,000	514,240,000	158,919,000	140,877,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	234,191,000	312,865,000	99,822,000	204,707,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	0	312,454,000	0	(96,059,000)
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	9,176,000	440,000	4,554,000	172,000
Otros gastos financieros	(198,619,000)	265,706,000	(158,226,000)	108,857,000
Total de gastos financieros	633,375,000	1,405,705,000	105,069,000	358,554,000
<b>Impuestos a la utilidad [sinopsis]</b>				
Impuesto causado	238,959,000	177,907,000	11,492,000	84,000
Impuesto diferido	(172,246,000)	(151,074,000)	(31,047,000)	2,017,000
Total de Impuestos a la utilidad	66,713,000	26,833,000	(19,555,000)	2,101,000

## [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 2024 y 2023, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas de Contabilidad NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIF (CINIIF) aplicables para entidades que reportan bajo Normas de Contabilidad NIIF. Los estados financieros cumplen con las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB. Para tales efectos, se ha utilizado el método del costo histórico para la valuación de los rubros, excepto por los instrumentos financieros derivados que están medidos a valor razonable, los terrenos y edificios, activo financiero a valor razonable a través de resultados y las operaciones en Argentina que se considera una economía hiperinflacionaria de conformidad con las Normas de Contabilidad 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 Normas de Contabilidad NIIF requieren realizar ciertas estimaciones contables críticas para preparar los estados financieros consolidados. Asimismo, requieren que la Administración ejerza su juicio para definir las políticas contables que aplicará el Grupo. Los rubros que involucran un mayor grado de juicio o complejidad y en los que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros consolidados se describen en la Nota 4.

Nuevas normas que se adoptaron por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su periodo de reporte anual que comienza el 1 de enero de 2024:

- Acuerdos de financiamiento con proveedores - Modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7.
- Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior - Modificaciones a la NIIF 16.
- Clasificación de pasivos como circulantes o no circulantes y pasivos no circulantes con covenants Modificaciones a la NIC 1.
- Decisión de agenda relacionada con la NIIF 8. En julio de 2024, el IASB emitió una decisión de agenda del CINIIF que aclaró los requisitos de revelación de la NIIF 8 sobre segmentos de operación.

Las modificaciones anteriores no tuvieron ningún impacto en los montos reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente el periodo actual o los futuros, excepto por la Decisión de agenda relacionada con la NIIF 8 que la compañía continua en proceso de análisis de los impactos que esta decisión de agenda podría tener en la información revelada para los segmentos y se adoptarían durante 2025.

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

Estimaciones y juicios significativos:

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

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

Cuentas por cobrar con clientes del Gobierno de Brasil

Como se menciona en la Nota 8, durante el ejercicio 2024 la Compañía celebró un contrato cesión de crédito con una institución bancaria, donde se recibió flujo de efectivo, con base en el análisis de Administración respecto a los contratos con dichas instancias de Gobierno y fundamentado en la legislación de dicho país, donde se ha identificado que existen los medios jurídicos de hacer exigible la deuda de dicho gobierno, derivado del proceso que se está llevando a cabo la Compañía ha considerado calcular una estimación por deterioro para la cuenta por cobrar remanente. (Véase Nota 8).

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 2024 el avalúo sobre los terrenos y edificios de Argentina para verificar el valor razonable de dichos activos. (Véase Nota 13.1).

Deterioro de activos intangibles de vida indefinida incluyendo crédito mercantil

La Compañía realiza pruebas anuales para determinar si los activos intangibles de vida indefinida incluyendo el crédito mercantil ha sufrido algún deterioro, de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 2.7. El valor recuperable de las UGE ha sido determinado con base en su valor de uso. La determinación del valor de uso requiere el uso de estimaciones. (Véase Nota 15).

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía realizó pruebas de deterioro de los activos intangibles de vida indefinida y crédito mercantil.

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 quedó suspendida temporalmente, generando pérdidas fiscales para la Compañía. Durante 2024 y 2023 no se tuvieron operaciones con el Gobierno de Brasil.

Como se menciona en la Nota 23, 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 difiere en 5% de las estimaciones reconocidas, la Compañía debería incrementar o reducir el pasivo causado por impuesto a la utilidad en \$2,929 y \$5,089, reducir o aumentar el impuesto diferido activo por \$3,042 y diferido pasivo (\$6,611), por los ejercicios de 2024 y 2023, respectivamente.

Supuesto de probabilidad en reconocimiento UVR

La Compañía utiliza diversas hipótesis y supuestos para la determinación del valor razonable del plan UVR como, la volatilidad de la acción, tasa de descuento, de mortalidad, de invalidez y de rotación. Estos supuestos impactan directamente el cálculo del valor razonable de las UVR. (Nota 21).

## 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 2024 y 2023 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 Normas de Contabilidad 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)

Banyan es una compañía tecnológica creada en 2011 constituida y en operación en Delaware, Estados Unidos de América, 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 2024 y 2023 el porcentaje de participación en la asociada fue del 21.58%.

La Compañía no posee control conjunto sobre Banyan debido a que no se cumplen los requisitos para considerarla como tal. Bajo las Normas de Contabilidad NIIF ejerce influencia significativa en Banyan debido a que mantiene representación en el consejo de administración, participación en el proceso de políticas y en transacciones de importancia.

AIC

AIC es una compañía privada constituida y en operación en Estados Unidos de América 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 2024 y 2023 el porcentaje de participación en la asociada fue del 13.48% y 15.44% respectivamente. Al 31 de diciembre del 2024 y 2023 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 y Banyan.

a. Estado de situación financiera condensado:

	31 de diciembre de					
	Dalkasa		Banyan		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
<b>ACTIVO CIRCULANTE:</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 6,306	\$ 598	\$ 16,870	\$ 20,156	\$ 23,176	\$ 20,754
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	22,389	22,893	5,268	9,251	27,657	32,144
Inventarios	8,217	11,358	10,563	7,616	18,780	18,974
Pagos anticipados	182	199	-	-	182	199
Otros activos circulantes	-	-	7,987	7,521	7,987	7,521
Total del activo circulante	37,094	35,048	40,688	44,544	77,782	79,592
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Propiedad, planta y equipo	2,361	1,602	220	465	2,581	2,067
Total de activo	\$ 39,455	\$ 36,650	\$ 40,908	\$ 45,009	\$ 80,363	\$ 81,659
<b>Pasivo y Capital Contable</b>						
<b>PASIVO A CORTO PLAZO:</b>						
Proveedores	\$ 675	\$ 4,911	\$ 3,406	\$ 4,126	\$ 4,081	\$ 9,037
Otras cuentas por pagar	805	-	10,997	13,891	11,802	13,891
Provisiones	-	-	-	-	-	-
Impuestos a la utilidad por pagar	1,190	1,061	-	-	1,190	1,061
Otros impuestos por pagar	184	285	-	-	184	285
Total de pasivo	2,854	6,257	14,403	18,017	17,257	24,274
Total de activos netos	\$ 36,601	\$ 30,393	\$ 26,505	\$ 26,992	\$ 63,106	\$ 57,385

## b. Estado de resultados condensado:

	Dalkasa		Banyan		Total	
	Año que terminó el 31 de diciembre de		Año que terminó el 31 de diciembre de		Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Ventas netas	\$ 36,099	\$ 38,133	\$ 64,979	\$ 61,762	\$ 101,078	\$ 99,895
Costo de ventas	(23,797)	(24,936)	(21,824)	(25,536)	(45,621)	(50,472)
Utilidad bruta	12,302	13,197	43,155	36,226	55,457	49,423
Gastos de operación	(11,797)	(12,138)	(51,522)	(43,492)	(63,319)	(55,630)
Otros gastos - Neto	(175)	(354)	875	220	700	(134)
Costos financieros - Neto	(222)	(386)	-	0	(222)	(386)
Impuestos a la utilidad	(161)	(203)	-	0	(161)	(203)
Participación no controladora	0	0	0	0	0	-
Utilidad (pérdida) neta	\$ (53)	\$ 116	\$ (7,492)	\$ (7,046)	\$ (7,545)	\$ (6,930)

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 Dalkasa y Banyan son compañías privadas y no existe un mercado activo disponible para sus acciones. La información anterior refleja las cantidades presentadas en los estados financieros de las asociadas ajustados por diferencias en políticas contables entre la Compañía y las asociadas.

## Contingencias y compromisos de las inversiones:

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 en no existían pasivos contingentes relacionados con la participación de la Compañía en asociadas.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 las asociadas no existían restricciones en efectivo y equivalentes de efectivo sobre la inversión en la asociada.

## a. Conciliación de la información financiera condensada presentada al valor en libros sobre la participación en asociadas:

Información financiera resumida	Dalkasa		Banyan		Total	
	Año que terminó el 31 de diciembre de		Año que terminó el 31 de diciembre de		Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Activos netos al 1 de enero	\$ 30,393	\$ 34,421	\$ 26,992	\$ 37,420	\$ 57,385	\$ 71,841
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(53)	116	(7,492)	(7,046)	(7,545)	(6,930)
Aportaciones	0	0	0	0	-	-
Efecto por conversión	6,261	(4,144)	7,005	(3,382)	13,266	(7,526)
Activos netos al cierre	\$ 36,601	\$ 30,393	\$ 26,505	\$ 26,992	\$ 63,106	\$ 57,385

## Participación de Grupo Rotoplas:

Información financiera resumida	Dalkasa		Banyan		Total	
	Año que terminó el 31 de diciembre de		Año que terminó el 31 de diciembre de		Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Activos netos al 1 de enero	\$ 36,601	\$ 30,393	\$ 26,505	\$ 26,992	\$ 63,106	\$ 57,385
Porcentaje de participación	49.88%	49.88%	21.58%	21.58%		
Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V.	18,257	15,160	5,720	5,825	23,976	20,985
Deterioro	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Activos netos al cierre	\$ <u>18,257</u>	\$ <u>15,160</u>	\$ <u>5,720</u>	\$ <u>5,825</u>	\$ <u>23,976</u>	\$ <u>20,985</u>

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

Dalkasa	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2024	2023
Utilidad neta de la asociada	\$ (53)	\$ 116
Inversión en asociada	<u>49.88%</u>	<u>49.88%</u>
Neto de la participación de las utilidades en compañía asociada	\$ <u>(26)</u>	\$ <u>58</u>
Banyan	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2024	2023
Utilidad neta de la asociada	\$ (7,492)	\$ (7,046)
Inversión en asociada	<u>21.58%</u>	<u>21.58%</u>
Neto de la participación de las utilidades en compañía asociada	\$ <u>(1,617)</u>	\$ <u>(1,521)</u>
Neto de la participación de las utilidades	\$ <u>(1,643)</u>	\$ <u>(1,463)</u>

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

El importe pagado por los servicios prestados fue de \$14.7 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 2025, por los funcionarios que firman al calce.

Carlos Rojas Aboumrad  
Director General

Andrés Pliego Rivero Borell  
Vicepresidente de Administración y Finanzas

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

Consolidación

Subsidiarias

Subsidiarias son todas aquellas entidades sobre las cuales la Compañía tiene control. La Compañía controla una entidad cuando está expuesta, o tiene derechos, a rendimientos variables debido a su involucramiento en la entidad y tiene la facultad de afectar esos rendimientos a través de su

poder sobre la entidad. Las subsidiarias son consolidadas en su totalidad desde la fecha en que el control es transferido a la Compañía. Son desconsolidadas desde la fecha en que el control termina.

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

Los activos identificables adquiridos y los pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios generalmente se reconocen inicialmente a sus valores razonables a la fecha de la adquisición. La Compañía reconoce la participación no controladora en la entidad adquirida, ya sea a su valor razonable a la fecha de adquisición o al valor proporcional de los activos netos identificables de la entidad adquirida.

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

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

Cualquier consideración contingente para 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		Actividad
	2024 (%)	2023 (%)	
Subsidiarias mexicanas:			
Rotoplas, S. A. de C. V. (Rotoplas)	100	100	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Fideicomiso AAA Grupo Rotoplas (Fideicomiso AAA)	100	100	Otorgamiento de apoyos financieros.
Rotoplas Comercializadora, S. A. de C. V. (Comercializadora) <sup>1</sup>	83.4	83.4	Subtenedora de acciones.
Rotoplas de Latinoamérica, S. A. de C. V. (Latino)	100	100	Subtenedora de acciones.
Rotoplas Bienes Raíces, S. A. de C. V. (Bienes Raíces) <sup>2</sup>	42.63	42.63	Servicios inmobiliarios .
Soluciones y Tratamiento Ecológico, S. A. P. I. de C. V. (Sytesa) <sup>3</sup>	100	80	Tratamiento de aguas residuales.
RRG Rotoplas Soluciones Agrícolas, S. A. P. I. de C. V. (Rieggo) <sup>4</sup>	88.09	50	Soluciones de agua para el sector agrícola
Acuantia, Inc	100	100	Plataforma electrónica de comercialización

<sup>1</sup> Rotoplas es la compañía tenedora del 16.60% de las acciones de Rotoplas Comercializadora.

<sup>2</sup> Rotoplas es la compañía tenedora del 56.97% de las acciones de Rotoplas Bienes Raíces y 0.40% corresponde a la participación no controlada por Grupo Rotoplas.

<sup>3</sup> Grupo Rotoplas adquirió el 7 de marzo del 2024, el 20% restante de las acciones de la compañía Soluciones y Tratamiento Ecológico, S. A. P. I. de C. V. (Sytesa). A partir de esta adquisición, Grupo Rotoplas mantiene el 100% de la tenencia accionaria.

<sup>4</sup> RRG Rotoplas Soluciones Agrícolas, S. A. P. I. de C. V. (Rieggo) fue constituida el 15 de marzo de 2020. El porcentaje de participación económico representaba el 50% hasta 2023, sin embargo, se concluyó que el la Compañía tenía el control de RRG Rotoplas Rieggo. Derivado de un acuerdo firmado entre los accionistas, se le concede a la Compañía el derecho de nombrar, remover y fijar la remuneración de la Administración responsable de dirigir las actividades relevantes. A partir del 15 de enero de 2024, se realizó un aumento del capital social, con lo cual la participación al 31 de diciembre de 2024 asciende al 88.09%.

Rotoplas es tenedora de la siguiente compañía de segundo nivel, para efectos de los estados financieros consolidados:

Acuantia Global Holding, Corp. 100 Subtenedora de acciones.

Acuantia Global Holding es compañía tenedora de la siguiente compañía de tercer nivel, para efectos de los estados financieros consolidados:

Acuantia Digital Solution, LLC. 100 Servicios de investigación y desarrollos digitales.

En abril de 2024, RRG Rotoplas Soluciones Agrícolas S. A. P. I. de C. V. adquirió a Irrigación de Vanguardia, S. A. de C. V. (Irrivan), sobre la cual posee un 51% de participación accionaria.

Rotoplas Latinoamérica es tenedora de las siguientes compañías de segundo nivel, que incluyen a partir de 2024, las compañías de Centroamérica para efectos de los estados financieros consolidados quedando de la siguiente forma:

Compañía	Participación de derecho a voto en 2024 y 2023 (%)	Actividad
Rotoplas Argentina, S. A. (Argentina) <sup>5</sup>	98.87	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Dalka do Brasil, Ltda. (Brasil) <sup>6</sup>	99.99	Tratamiento de aguas residuales.
Dalka, S. A. C. (Perú) <sup>7</sup>	99.99	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Tinacos y Tanques de Centroamérica, S. A. (Guatemala) <sup>8</sup>	99.99	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 Nicaragua, S. A. <sup>9</sup>	99.75	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Tinacos y Tanques de Honduras, S. A. de C. V. <sup>10</sup>	99.60	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Tinacos y Tanques de Centroamérica, S. A. de C. V. (El Salvador) <sup>11</sup>	99.50	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.

<sup>5</sup> Rotoplas Comercializadora, S. A. de C. V. es la compañía tenedora del 1.13% de las acciones de Rotoplas Argentina, S. A.

<sup>6</sup> Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. es la compañía tenedora del 0.01% de las acciones de Dalka do Brasil, Ltda.

<sup>7</sup> Rotoplas Comercializadora, S. A. de C. V. es la compañía tenedora del 0.01% de las acciones de Dalka, S. A. C.

<sup>8</sup> Rotoplas Comercializadora, S. A. de C. V. es la compañía tenedora del 0.01% de las acciones de Tinacos y Tanques de Centroamérica, S. A.

<sup>9</sup> Rotoplas Comercializadora, S. A. de C. V. es la compañía tenedora del 0.25% de las acciones de Tinacos y Tanques de Nicaragua, S. A.

<sup>10</sup> Rotoplas Comercializadora, S. A. de C. V. es la compañía tenedora del 0.40% de las acciones de Tinacos y Tanques de Honduras, S. A. de C. V.

<sup>11</sup> El 0.50% de las acciones restantes de la compañía corresponde a la participación no controlada por Grupo Rotoplas, S. A. de C. V.

#### Cambios en la participación de subsidiarias sin pérdida de control

Las transacciones con la participación no controladora que no resultan en una pérdida de control se contabilizarán como transacciones en el capital contable, es decir, como transacciones con los accionistas en su condición de tales. La diferencia entre el valor razonable de la contraprestación pagada y la participación adquirida en el valor en libros de los activos netos de subsidiarias se registra en el capital contable. Las ganancias o pérdidas de la venta de la participación no controladora también se registran en el capital contable. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existieron cambios en la participación de subsidiarias sin pérdida de control.

#### Cambios de participación en inversiones

Cuando la Compañía pierde el control o la influencia significativa en una entidad, cualquier participación retenida en dicha entidad se mide a su valor razonable, reconociendo el efecto en resultados. Posteriormente, dicho valor razonable es el valor en libros inicial para efectos de reconocer la participación retenida como asociada, negocio conjunto o activo financiero, según corresponda. Asimismo, los importes previamente reconocidos en ORI en relación con esa entidad se cancelan como si la Compañía hubiera dispuesto directamente de los activos o pasivos relativos. Esto implica que los importes previamente reconocidos en ORI se reclasifiquen a resultados en ciertos casos. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existió disposición de subsidiarias.

#### Asociadas

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no control. Generalmente, en estas entidades la Compañía mantiene una participación de entre 20 y 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas se valúan utilizando el método de participación y se reconocen inicialmente al costo y el importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la participación del inversionista en resultados de la entidad en la que se invierte, después de la fecha de adquisición. La inversión del Grupo en las asociadas incluye el crédito mercantil identificado al momento de la adquisición, neto de cualquier pérdida acumulada por deterioro. (Véase Nota 14).

Si la participación en una asociada se reduce, pero se mantiene influencia significativa, solo la parte proporcional de ORI correspondiente a la participación vendida se reclasifica a resultados si es requerido. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existió reducción en la participación de alguna asociada.

La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas netas en asociadas, posteriores a la adquisición, se reconoce en el estado de resultados, y la participación en ORI de asociadas se reconoce como ORI, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no se tuvo participación en ORI en asociadas. Estos movimientos posteriores a la adquisición se acumulan y ajustan el valor en libros de la inversión. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de una asociada excede el valor en libros de su inversión, incluyendo cualquier cuenta por cobrar registrada por la Compañía con la asociada no garantizada, la Compañía no reconoce dichas pérdidas en exceso, excepto que tenga la obligación legal o asumida de efectuar pagos por cuenta de la asociada.

La Compañía evalúa al final de cada año si existe evidencia objetiva de deterioro en la inversión en asociadas. En caso de existir, se calcula el monto del deterioro por defecto del valor recuperable de la asociada sobre su valor en libros y reconoce la pérdida relativa en "Participación en el resultado de la asociada" en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 combinaciones de negocios [bloque de texto]

Efectivo restringido:

Derivado de adquisición de negocio de la compañía IPS en Argentina que se llevó a cabo el 2 de julio de 2018 existe un efectivo restringido por un importe equivalente a \$109,644 (Dls.5,500), 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 \$47,004 (Dls.2,378) derivado de los ajustes de precio por garantía de performance, con base a lo acordado a la sección 5.06 del contrato. La Compañía no tiene acceso de forma inmediata a estos depósitos, requiere de autorizaciones para su disposición ya que están sujetos a restricciones de contrato y por lo tanto no están disponibles para uso general.

De conformidad con el contrato la primera liberación se realizó el 31 de diciembre de 2020 por la cantidad de \$81,929 (Dls.4,125) menos el ajuste al "Precio de Garantía de Performance" por un importe de \$32,251 (Dls.1,556), que fue pagado el 23 de febrero de 2021 como se menciona en la cláusula 5.01 del contrato.

Durante 2023, se realizaron varias liberaciones por la cantidad de \$3,863 (Dls. 211).

Durante 2024, no hubo liberaciones y el contrato se mantiene vigente al cierre del ejercicio. Derivado de las negociaciones efectuadas se extiende la vigencia del acuerdo hasta el ejercicio 2025.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el efectivo restringido equivale a \$21,572 y \$21,572, respectivamente.

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Saldo Inicial	\$ 21,572	\$ 25,435
liberaciones	-	(3,863)
Pago de pasivos contingentes	-	-
	<u>\$ 21,572</u>	<u>\$ 21,572</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el pasivo contingente se encuentre presentado en el rubro de Otras cuentas por pagar ver Nota 18.

## Información a revelar sobre saldos bancarios y de efectivo en bancos centrales [bloque de texto]

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

Efectivo y equivalentes de efectivo:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Efectivo	\$ 1,112	\$ 379
Depósitos bancarios a la vista	520,559	448,388
Inversiones a la vista con vencimiento no mayor a tres meses	210,338	116,925
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 732,009	\$ 565,692

## 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:

Agencias del Gobierno de Brasil

Como se menciona en la Nota 8, en 2013 Dalka do Brasil empezó a celebrar 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. Al 31 de diciembre del 2024 la Compañía se encuentra en juicio ante las autoridades brasileñas para la recuperación de las cuentas por cobrar.

Los contratos suspendidos son los siguientes:

Número de contrato	Estado	2024	2023
		Porcentaje ejecutado (%)	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

Derivado del proceso que llevó a cabo la Compañía respecto a la centralización de juicios; se determinó reclasificar de la siguiente manera la cuenta por cobrar de corto a largo plazo:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Cuentas por cobrar, netas y otras cuentas por cobrar	\$ 61,798	\$ -
Cuentas por cobrar a largo plazo	127,660	279,658
Total cuentas por cobrar gobierno de Brasil	\$ 189,458	\$ 279,658

Contingencias:

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, y a la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados adjuntos, no se tienen contingencias.

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

Análisis de costos de venta por naturaleza:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2024	2023
Consumos de materia prima y consumibles	\$ 4,072,933	\$ 4,656,585
Mano de obra directa	559,452	467,423
Depreciación y amortización	324,611	318,536
Costos de instalación	258,135	192,938
Energía (electricidad)	144,342	127,611
Energía (gas)	56,379	55,322
Gastos indirectos de fabricación	963,640	774,115
Total	\$ 6,379,492	\$ 6,592,530

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

### Riesgo de crédito

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

#### i. Administración de riesgos

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

Los límites de crédito individuales se establecen con base en calificaciones internas o externas, de conformidad con las políticas establecidas por la Dirección de Finanzas. Los límites de crédito se monitorean en forma regular.

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

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

Cuentas por cobrar por ventas de inventario.

Cuentas por cobrar

La Norma de Contabilidad 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 2024 y 2023, se determinó de la siguiente manera:

Diciembre 2024 Etapa	Cartera vigente 1	Cartera vencida 2	Cartera en litigio 3	Brasil Gobierno 2	Total
Tasa de pérdida esperada	1.23%	0.87%	100%	11.82%	
Importe bruto en libros - cuentas por cobrar	\$ 1,033,350	\$ 327,367	\$ 44,129	\$ -	\$ 1,404,846
cuentas por cobrar a largo plazo	86,457	-	-	127,660	214,117
Total cuentas por cobrar	1,119,807	327,367	44,129	127,660	1,618,963
Provisión de pérdida Litigios	(13,753)	(2,840)	-	(15,086)	(31,679)
	-	-	(44,129)	-	(44,129)
Total clientes	\$ 1,106,054	\$ 324,527	\$ -	\$ 112,574	\$ 1,543,155

Diciembre 2023 Etapa	Cartera vigente 1	Cartera vencida 2	Cartera en litigio 3	Brasil Gobierno 2	Total
Tasa de pérdida esperada	0.6409%	8.6242%	100%	4.18%	
Importe bruto en libros - cuentas por cobrar	\$ 1,178,014	\$ 56,919	\$ 33,982	\$ -	\$ 1,268,915
cuentas por cobrar a largo plazo	-	-	-	291,872	291,872
Total cuentas por cobrar	1,178,014	56,919	33,982	291,872	1,560,787
Provisión de pérdida Litigios	(7,550)	(4,909)	-	(12,215)	(24,674)
	-	-	(33,982)	-	(33,982)
Total clientes	\$ 1,170,464	\$ 52,010	\$ -	\$ 279,657	\$ 1,502,131

Durante 2024 y 2023, no existieron modificaciones relevantes entre las etapas.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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):

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Contrapartes con calificación de crédito externa:		
AAA	\$ 354,453	\$ 78,131
AA	295,777	476,084
A	81,779	11,477
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 732,009	\$ 565,692

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Instrumentos financieros derivados (Nota 16)		
Contrapartes con calificación de crédito externa:		
AAA	\$ 26,747	\$ (18,266)
Cuentas cobrar a partes relacionadas (Nota 9)		
Contrapartes sin calificación de crédito externa:		
Grupo B	\$ 151,111	\$ 142,627

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]

Deuda:

Préstamos bancarios:

El 1 de agosto de 2023, se celebró un contrato de apertura de crédito a corto plazo, con Citibank, N.A. por un importe de Dls.1,000 con una tasa de interés de 6.92% con una vigencia actualizada al 30 de julio de 2025, durante el ejercicio 2024 y 2023 se devengó un interés por Dls. 33 pagaderos trimestralmente.

Con fecha 27 de marzo de 2024, Dalka, S. A. C., se celebró un contrato de crédito para la adquisición de maquinaria, con el Banco de Crédito del Perú, por un importe de \$87,804 (PEN17,576) y una tasa de interés de 8.25% y, vigencia al 2 de enero de 2030.

Con fecha del 19 de junio de 2024 se celebró un contrato de apertura de crédito revolvente a corto plazo, con HSBC México, S.A., por un importe de \$250,000, y una tasa de interés de TIIE+.90% y, vigencia al 30 de mayo de 2025.

Durante el ejercicio 2024 y 2023 se devengaron intereses de los préstamos de HSBC México, S.A., por un importe de \$23,111 y \$9,197, respectivamente.

Con fecha del 21 de noviembre de 2024, se celebró un contrato de apertura de crédito revolvente a corto plazo, con Banco Santander México, S.A., por un importe de \$400,000 con una tasa de interés de TIIE+ 100 puntos base y con una vigencia al 31 de enero de 2025.

Los contratos de crédito con HSBC México, S. A. y Banco Santander México, S. A., por un valor en libros de \$250,000 y \$400,000, respectivamente, contienen diversas obligaciones, principalmente en cuanto la entrega de información financiera en un plazo no mayor a 180 días posteriores al cierre del ejercicio, que de no cumplirse o remediarse en un plazo determinado a satisfacción de los acreedores, podrían considerarse como causa de vencimiento anticipado. En el caso del crédito con Banco de Crédito del Perú, el contrato establece ciertas obligaciones de cumplimiento con razones financieras, tales como la razón de apalancamiento de 1.20 veces, el cual se determina dividiendo el pasivo total entre el patrimonio neto. La medición de la razón financiera antes descrita es anual con información financiera a diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía cumple satisfactoriamente con la entrega de información financiera requerida y las razones financieras establecidas en los contratos. No existen indicios de que la Compañía tendrá dificultades para cumplir con dichas restricciones por los próximos doce meses.

Certificados bursátiles:

La Compañía mantiene vigentes las emisiones de certificados bursátiles pagaderos al vencimiento presentados a continuación:

Descripción	31 de diciembre de	
	2024	2023
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	
	2024	2023
Porción de la deuda a largo plazo:		
Serie 17-2x	\$ 3,999,246	\$ 3,998,942
	3,999,246	3,998,942
Porción de la deuda a corto plazo:		
Serie 17-2x	13,456	11,533
	13,456	11,533
Total	\$ 4,012,702	\$ 4,010,475

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 TIE 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, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 son \$31,407 y \$44,053, 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 pesos 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 \$1,091 por concepto de intereses ordinarios devengados y no pagados; resultando en un monto total por pagar de \$601,160. 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 segunda reapertura de la segunda emisión del Bono Sustentable, con clave de pizarra AGUA 17-2X, por un monto total de \$1,600,000. 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 2024 y 2023 el valor en libros neto de la prima es (\$30,653) y (\$42,996), respectivamente.

Las tasas efectivas de interés son como sigue:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
	(%)	(%)
Citibank, N. A.	7.93	7.93
HSBC México, S.A.	TIE+.90%	-
Banco Santander México, S.A.	TIE + 100 ptos base	-
Banco de Crédito del Perú	8.25	-
Serie 17-2x	8.84	8.84

El valor razonable de los préstamos es el siguiente:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
<u>Valor razonable</u>		
Préstamos bancarios:		
Serie 17-2x	\$ 4,012,702	\$ 4,010,475
Banco Santander México, S.A.	400,000	-
HSBC México, S.A.	250,000	-
Banco de Crédito del Perú	87,804	-
Citibank, N. A.	20,784	17,117
	<u>\$ 4,771,290</u>	<u>\$ 4,027,592</u>

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

	31 de diciembre de	
	2024	2023
	(%)	(%)
<u>Valor razonable</u>		
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	
	2024	2023
Dólares	1,000	1,000
Equivalente de dólares en pesos Mexicanos	20,784	17,117
	20,784	17,117
Soles peruanos	16,214	-
Equivalente de soles peruanos en pesos Mexicanos	87,804	-
	87,804	-
Préstamos en pesos mexicanos	\$ 4,662,702	\$ 4,010,475
Total en pesos mexicanos	\$ 4,683,486	\$ 4,027,592

## Conciliación de la deuda neta:

Al 31 de diciembre de 2024

	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
Certificados bursátiles serie 17-2x	\$ 4,010,475	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 351,767	\$ 305	\$ -	\$ -	\$ (349,845)	\$ -	\$ 4,012,702
Citibank, N. A.	17,117	-	-	-	-	1,456	-	-	-	(1,456)	3,667	20,784
HSBC México S.A.	-	-	1,584,400	-	-	23,111	-	(1,334,400)	-	(23,111)	-	250,000
Banco Santander México, S.A.	-	-	400,000	-	-	-	-	-	-	-	-	400,000
Banco de crédito del Perú	-	-	87,804	-	-	-	-	-	-	-	-	87,804
Otros	-	-	-	-	-	122,799	-	-	-	(122,492)	(307)	-
Arrendamiento	182,409	318,081	-	(41,591)	-	89,494	-	-	(19,388)	(89,494)	146,359	585,870
Total	\$ 4,210,001	\$ 318,081	\$ 2,072,204	\$ (41,591)	\$ -	\$ 588,627	\$ 305	\$ (1,334,400)	\$ (19,388)	\$ (586,398)	\$ 149,719	\$ 5,357,160

Al 31 de diciembre de 2023

	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
Certificados bursátiles serie 17-2x	\$ 4,009,212	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 350,805	\$ 302	\$ -	\$ -	\$ (349,844)	\$ -	\$ 4,010,475
Citibank, N. A.	-	-	17,269	-	-	591	-	-	-	(371)	(372)	17,117
HSBC México S.A.	-	-	1,150,050	-	-	9,197	-	(1,150,050)	-	(9,197)	-	-
Otros	-	-	-	-	-	108,317	-	-	-	(108,317)	-	-
Arrendamiento	218,549	26,022	-	(12,680)	-	45,330	-	-	(36,916)	(45,330)	(12,566)	182,409
Total	\$ 4,227,761	\$ 26,022	\$ 1,167,319	\$ (12,680)	\$ -	\$ 514,240	\$ 302	\$ (1,150,050)	\$ (36,916)	\$ (513,059)	\$ (12,938)	\$ 4,210,001

## 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.

La Compañía utiliza Instrumentos Financieros Derivados con finalidad reducir el riesgo de los movimientos del tipo de cambio en el costo de adquisición de las mercancías.

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía cuenta con los siguientes instrumentos financieros derivados vigentes:

Forwards de divisa, con el objetivo de mitigar el riesgo a la variabilidad del tipo de cambio del dólar americano contra el peso mexicano (Dls./\$). La Compañía realiza compras en moneda extranjera (dólares) en relación con la materia prima para sus procesos productivos, por lo que está expuesta a la variabilidad de tipo de cambio Dls./\$. Por lo tanto, la Compañía contrató en 2024, 52 operaciones de Forwards con HSBC y 12 transacciones con BNP Paribas designando como partida cubierta las compras futuras en dólares. Las condiciones de los instrumentos financieros derivados y las consideraciones de su valuación como instrumento de cobertura se mencionan a continuación:

**HSBC**

<b>Características</b>	<b>Año que terminó en 2024</b>
Moneda Monto de referencia	Dls.
Monto de referencia	\$ 100,000
Strike (Promedio) Dls./\$	\$ 21
Vencimiento	Semanal hasta Diciembre de 2025.
Valor razonable reconocido en libros	\$ 19,735
Cambio de valor razonable para medir ineffectividad	\$ 19,753
Reconocido en ORI neto de reclasificaciones	\$ 19,735
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir ineffectividad	\$ 19,735
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir ineffectividad	\$ 19,753
Exposición	Compras en dólares.

**BNP PARIBAS**

<b>Características</b>	<b>Año que terminó en 2024</b>
Moneda Monto de referencia	Dls.
Monto de referencia	\$ 100,000
Strike (Promedio) Dls./\$	\$ 20
Vencimiento	Semanal hasta Marzo de 2025.
Valor razonable reconocido en libros	\$ 7,120
Cambio de valor razonable para medir ineffectividad	\$ 7,154
Reconocido en ORI neto de reclasificaciones	\$ 7,120
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir ineffectividad	\$ 7,120
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir ineffectividad	\$ 7,154
Exposición	Compras en dólares.

**HSBC**

<b>Características</b>	<b>Año que terminó en 2023</b>
Moneda Monto de referencia	Dls.
Monto de referencia	\$ 100,000
Strike (Promedio) Dls./\$	\$ 17.6481
Vencimiento	Semanal hasta diciembre de 2024.
Valor razonable reconocido en libros	\$ (18,266)
Cambio de valor razonable para medir ineffectividad	\$ (18,516)
Reconocido en ORI neto de reclasificaciones	\$ (18,266)
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir ineffectividad	\$ (18,266)
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir ineffectividad	\$ 18,441
Exposición	Compras en dólares.

Para propósitos contables, la Compañía ha designado los forwards que se describen previamente, como una relación de cobertura de flujo de efectivo para cubrir las compras en moneda extranjera, documentando formalmente dicha relación, estableciendo los objetivos, la estrategia de la administración para cubrir el riesgo, la identificación del instrumento de cobertura, la partida cubierta, la naturaleza del riesgo a ser cubierto y la metodología de la evaluación de la efectividad.

Al 31 de diciembre de 2024, los resultados de la efectividad de esta cobertura confirman que la relación de cobertura es altamente efectiva, dado que los cambios en el valor razonable y los flujos de efectivo de la partida cubierta son compensados en el rango de efectividad establecido por la Compañía. La prueba de efectividad prospectiva dio como resultado 99.83% en 2024, confirmando que existe una relación económica entre los instrumentos de cobertura y el instrumento cubierto. El método utilizado por la Compañía es el de compensación de flujos utilizando un derivado hipotético, el cual consiste en comparar los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura con los cambios en el valor razonable del derivado hipotético que resultaría en una cobertura perfecta del elemento cubierto.

Al 31 de diciembre de 2023, los instrumentos financieros derivados fueron designados como de negociación, debido a que por tratarse de coberturas económicas que no califican para contabilidad de coberturas.

Conforme al monto descrito y a la forma en que se intercambian los flujos del derivado, para esta estrategia de cobertura, la razón de cobertura promedio es 25% y 85% al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente. En esta relación de cobertura, las fuentes de ineffectividad son principalmente el riesgo de crédito y cualquier desfase de tiempo entra la liquidación del derivado y la compra de materia prima.

Al 31 de diciembre de 2023, 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<sup>1</sup>

Monto Nacional USD	Contratación	Fecha de vencimiento	Tasa de interés Instrumento	Tipo de cambio de referencia en pesos mexicanos	Valor razonable al 31 de Diciembre de	
					2024	2023
5,000	Diciembre de 2023	jul-24	Tipo de cambio	17.5923		(715)
4,000	Diciembre de 2023	may-24	Tipo de cambio	17.5923		(943)
5,000	Diciembre de 2023	abr-24	Tipo de cambio	17.5923		(1,641)
4,000	Diciembre de 2023	mar-24	Tipo de cambio	17.5923		(1,672)
4,000	Diciembre de 2023	feb-24	Tipo de cambio	17.5923		(1,990)
5,000	Diciembre de 2023	ene-24	Tipo de cambio	17.5923		(2,928)
2,000	Diciembre de 2023	dic-24	Tipo de cambio	17.5923		714
4,000	Diciembre de 2023	nov-24	Tipo de cambio	17.5923		1,192
5,000	Diciembre de 2023	oct-24	Tipo de cambio	17.5923		1,047
4,000	Diciembre de 2023	sep-24	Tipo de cambio	17.5923		469
4,000	Diciembre de 2023	ago-24	Tipo de cambio	17.5923		136
4,000	Diciembre de 2023	jul-24	Tipo de cambio	17.5923		(196)
2,000	Diciembre de 2023	dic-24	Tipo de cambio	17.7040		516
4,000	Diciembre de 2023	nov-24	Tipo de cambio	17.7040		795
5,000	Diciembre de 2023	oct-24	Tipo de cambio	17.7040		546
4,000	Diciembre de 2023	sep-24	Tipo de cambio	17.7040		66
4,000	Diciembre de 2023	ago-24	Tipo de cambio	17.7040		(271)
5,000	Diciembre de 2023	jul-24	Tipo de cambio	17.7040		(809)
4,000	Diciembre de 2023	jun-24	Tipo de cambio	17.7040		(1,029)
4,000	Diciembre de 2023	may-24	Tipo de cambio	17.7040		(1,363)
5,000	Diciembre de 2023	abr-24	Tipo de cambio	17.7040		(2,173)
4,000	Diciembre de 2023	mar-24	Tipo de cambio	17.7040		(2,104)
4,000	Diciembre de 2023	feb-24	Tipo de cambio	17.7040		(2,428)
5,000	Diciembre de 2023	ene-24	Tipo de cambio	17.7040		(3,483)
2,000	Octubre de 2024	ene-25	Tipo de cambio	20.7015	479	-
2,000	Octubre de 2024	feb-25	Tipo de cambio	20.7015	661	-
2,000	Octubre de 2024	mar-25	Tipo de cambio	20.7015	839	-
2,500	Octubre de 2024	abr-25	Tipo de cambio	20.7015	1,303	-
2,000	Octubre de 2024	may-25	Tipo de cambio	20.7015	1,236	-
2,000	Octubre de 2024	jun-25	Tipo de cambio	20.7015	1,404	-
2,500	Octubre de 2024	jul-25	Tipo de cambio	20.7015	1,990	-
2,000	Octubre de 2024	ago-25	Tipo de cambio	20.7015	1,782	-
2,000	Octubre de 2024	sep-25	Tipo de cambio	20.7015	1,949	-
2,500	Octubre de 2024	oct-25	Tipo de cambio	20.7015	2,666	-
2,000	Octubre de 2024	nov-25	Tipo de cambio	20.7015	2,313	-
2,500	Octubre de 2024	dic-25	Tipo de cambio	20.7015	3,113	-
3,333	Diciembre de 2024	ene-25	Tipo de cambio	20.3232	2,033	-
3,333	Diciembre de 2024	feb-25	Tipo de cambio	20.3232	2,345	-
3,333	Diciembre de 2024	mar-25	Tipo de cambio	20.3232	2,634	-
					\$ 26,747	\$ (18,266)

<sup>1</sup> 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 BNP Paribas, 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.

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

Los montos en riesgo se encuentran generalmente limitados a la utilidad o pérdida no realizada por valuación a mercado de estos instrumentos, la cual puede variar de acuerdo con los cambios en el valor del mercado del bien subyacente, su volatilidad y la calidad crediticia de las contrapartes.

La técnica para la determinación del valor razonable de los forwards incluye modelos de valuación estándar de la industria, proyectando los flujos de efectivo futuros descontados a valor presente, utilizando información observable de mercado. 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 forwards se clasifican en el Nivel 2. los supuestos claves, utilizados fue el tipo de cambio Dls./ \$, utilizando un tipo de cambio de fijo como se muestra en la tabla anterior.

La siguiente tabla resume la información cuantitativa sobre el supuesto no observables significativos utilizados en las mediciones del valor razonable de nivel 2:

Descripción	Valor razonable al 31 de diciembre de		Supuesto no observables	Rango de entradas (probabilidad - promedio ponderado)	
	2024	2023		2024	2023
Instrumentos financieros derivados	\$ 26,747	\$ (18,266)	Tipo de Cambio FIX USD/MXN	20.32 - 20.70	17.59 -17.70

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

Beneficios a los empleados:

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el valor de las obligaciones por beneficios adquiridos ascendió a \$91,809 y \$86,836, respectivamente.

El importe incluido como pasivo en los estados consolidados de situación financiera se integra como se muestra a continuación:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Plan de Pensión de beneficios adquiridos	\$ 50,094	\$ 52,947
Prima de antigüedad	41,715	33,889
Situación actual	\$ 91,809	\$ 86,836
Valor presente de las obligaciones no fondeadas	\$ 91,809	\$ 86,836
Pasivo en el estado de situación financiera	\$ 91,809	\$ 86,836

El movimiento de la OBD fue como sigue:

	Prima de antigüedad año que terminó 31 de diciembre de	
	2024	2023
Saldo inicial al 1 de enero	\$ 86,836	\$ 77,290
Costo neto del Periodo (CNP)	19,518	23,235
Pagos a la reserva	(19,164)	(7,346)
Pérdidas (ganancias) actuariales	4,619	(6,343)
Saldo final al 31 de diciembre	\$ 91,809	\$ 86,836

El CNP se integra como sigue:

	Prima de antigüedad 31 de diciembre de	
	2024	2023
Costo de servicios del año	\$ 11,872	\$ 16,221
Costo financiero - Neto	7,646	7,014
	\$ 19,518	\$ 23,235

Las hipótesis económicas en términos nominales y reales utilizadas fueron:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
<b>México</b>	(%)	(%)
Tasa de descuento	8.3	10.6
Tasa de incremento de salario	5.8	5.8
Tasa de incremento al salario mínimo	5	5
Tasa de inflación estimada en el largo plazo	4	4

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

<u>31 de diciembre de 2024</u>	Cambio en hipótesis (%)	Impacto en la OBD	
		Incremento en hipótesis (%)	Disminución en hipótesis (%)
Tasa de descuento	1	Disminución por 7.95	Incremento por 9.18
Tasas de crecimiento salarial	1	Incremento por 7.18	Disminución por 6.2

<u>31 de diciembre de 2023</u>	Cambio en hipótesis (%)	Impacto en la OBD	
		Incremento en hipótesis (%)	Disminución en hipótesis (%)
Tasa de descuento	1	Disminución por 5.2	Incremento por 5.5
Tasas de crecimiento salarial	1	Incremento por 9.8	Disminución por 9.2

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 con las utilidades por acción en el periodo. Las UVR tienen un plazo contractual de diez años. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 las UVR otorgadas ascienden a 8,613 y 8,786, respectivamente, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 las UVR liberadas \$4,026 y \$1,628 y su valor razonable al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es de y \$84,314 y \$64,252, respectivamente.

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

	2024		2023	
	Valor ponderado	Número de UVR	Valor ponderado	Número de UVR
Al 1 de enero	\$ 27.32	8,786	\$ 26.42	7,031
Otorgadas	-	555	-	1,755
Canceladas	-	(1,060)	-	-
Ejercidas	-	-	-	-
Al 31 de diciembre	\$ 25.49	8,281	\$ 27.32	8,786

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

Concesión	Fecha de vencimiento 30 de junio	Valor de asignación	Número de UVR	
			2024	2023
2009-2013	2019 <sup>(1)</sup>	\$ 8.11	549	549
2011-2015	2021 <sup>(1)</sup>	9.30	390	390
2012-2016	2022 <sup>(1)</sup>	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	1,240	1,377
2020-2024	2030	16.54	1,386	1,528
2021-2025	2031	28.03	1,270	1,701
2022-2026	2032	28.11	1,424	1,755
2023-2027	2033	30.68	536	
			<u>8,281</u>	<u>8,786</u>

A partir del ejercicio 2024, se celebró un plan de UVR dirigido a los Gerentes Seniors de la Compañía, el cual se detalla a continuación:

Concesión	Fecha de vencimiento 30 de junio	Valor de asignación	Número de UVR	
			2024	2023
2023-2027	2033	30.68	332	
			<u>332</u>	<u>-</u>

<sup>(1)</sup> Los empleados que tienen derecho a recibir la contraprestación por el beneficio otorgado de las UVR, han decidido no ejercer la opción por este ejercicio 2023 y 2024, sin que ello implique perder su derecho de recibir la contraprestación. Sin embargo, las UVR tienen un plazo contractual de 10 años, una vez transcurrido este periodo se pierden el derecho de ejercerlas, a excepción de que pidan una prórroga celebrada por medio de un adendum al contrato original y este sea aceptado.

El valor razonable en la fecha de concesión se determina de forma independiente utilizando el método binomial, que permite describir los diferentes caminos que puede seguir el valor de la acción durante la vida de la opción.

## 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 reportables basándose en los informes internos revisados por dicha Dirección para tomar las decisiones estratégicas del negocio.

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

Soluciones de Agua:

Segmento "Soluciones individuales":

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

Segmento "Soluciones integrales":

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

Ingresos y resultados por segmentos operativos:

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

## Mercados geográficos:

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

En la página siguiente se presenta un análisis de los ingresos y resultados de los segmentos a informar de la Compañía. Los demás conceptos del estado de resultados no son asignados debido a que son administrados en forma corporativa. La información revelada en cada segmento se presenta neta de las eliminaciones correspondientes a las transacciones realizadas entre las empresas del Grupo.

Esta forma de presentación es la misma utilizada por la Dirección General en los procesos de revisión periódica sobre el desempeño de la Compañía:

	Soluciones individuales		Soluciones integrales		Consolidados	
	Año que terminó el					
	31 de diciembre de		31 de diciembre de		31 de diciembre de	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Ventas a clientes externos	\$ 10,317,760	\$ 11,521,099	\$ 882,967	\$ 625,110	\$ 11,200,727	\$ 12,146,209
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	\$ 646,995	\$ 802,720	\$ (526,780)	\$ (463,478)	\$ 120,215	\$ 339,242
EBITDA modificado	\$ 1,645,941	\$ 2,384,706	\$ (335,983)	\$ (254,176)	\$ 1,309,958	\$ 2,130,530

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

	Año que terminó el	
	2024	2023
EBITDA modificado	\$ 1,309,958	\$ 2,130,530
Depreciaciones y amortizaciones	(625,719)	(519,830)
Donaciones	(15,660)	(19,186)
Costos financieros - Neto	(546,721)	(1,250,809)
Participación en resultados de la asociada	(1,643)	(1,463)
Utilidad antes de impuestos	\$ 120,215	\$ 339,242

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

	Año que terminó el	
	2024	2023
Ventas netas:		
México	\$ 6,577,504	\$ 6,001,358
Argentina	2,316,410	3,903,484
EUA	1,032,606	1,100,740
Otros	1,274,207	1,140,627
Total	\$ 11,200,727	\$ 12,146,209

Se tienen ingresos por aproximadamente \$1,946,478 que provienen de cinco clientes (\$1,568,434 en 2023). Estos ingresos son atribuibles a las áreas geográficas de México, Argentina y EUA.

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

	31 de diciembre de	
	2024	2023
México	\$ 3,268,570	\$ 3,283,932
Argentina	609,523	588,332
EUA	3,082	5,648
Otros	118,561	185,581
	\$ 3,999,736	\$ 4,063,493

Información total de la entidad

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2024	2023
Venta de productos	\$ 10,273,943	\$ 11,534,166
Ingresos por servicios y mantenimiento	871,817	461,786
Ingreso por arrendamientos operativos	54,967	150,257
Total	<u>\$ 11,200,727</u>	<u>\$ 12,146,209</u>

## 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 por naturaleza [bloque de texto]

Análisis de gastos de operación por naturaleza:

El análisis de gastos de operación por naturaleza se muestra a continuación:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2024	2023
Remuneración y beneficios a los empleados <sup>1</sup>	\$ 1,511,448	\$ 1,375,902
Distribución y logística	638,776	532,549
Servicios contratados <sup>2</sup>	498,593	468,881
Publicidad	405,652	416,992
Depreciación y amortización	271,695	201,294
Renta de Software	222,796	100,608
Reparación y mantenimiento	84,616	85,626
Comisiones	79,458	71,253
Gastos de viaje	72,759	69,331
Reserva de Incobrables	17,152	14,882
Costo de Venta de Activo fijo	23,743	-1,637
Impuestos y contribuciones	22,526	5,121
Cuotas e inscripciones	19,488	17,630
Combustible y lubricantes	18,271	16,369
Donativos	15,660	19,186
Equipo de Protección y Seguridad	13,288	6,718
Arrendamientos	8,325	4,362
Otros	228,410	557,097
Total de gastos	<u>\$ 4,152,656</u>	<u>\$ 3,962,164</u>

<sup>1</sup> La Compañía está sujeta al pago de la PTU, la cual se calcula aplicando los procedimientos establecidos por la LISR. En 2024 y 2023, la Compañía determinó PTU causada en México de \$21,049 y \$44,772, respectivamente y una PTU causada en Perú de \$22,142 y 11,098, respectivamente.

La PTU causada se distribuyó atendiendo al tipo de empleado en 2024 en costo de ventas y gastos de operación por \$13,088, \$17,073 y (2023: \$15,888, \$18,569).

<sup>2</sup> Al 31 de diciembre del 2024 la compañía erogó por concepto de servicios de auditoría, el importe de \$14,779, a favor de PricewaterhouseCoopers, S. C.

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

### Estimación del valor razonable

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

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

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

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

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos financieros del Grupo que son medidos a valor razonable. Véase Nota 13.1 para ver las revelaciones correspondientes a terrenos y edificios que están medidos a valor razonable.

31 de diciembre de 2024	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	\$ -	\$ -	\$ 239,282	\$ 239,282
Instrumentos financieros derivados - Activo (Nota 16)	\$ -	\$ 26,747	\$ -	\$ 26,747
Otras cuentas por pagar - Contraprestación contingente	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

31 de diciembre de 2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	\$ -	\$ -	\$ 218,416	\$ 218,416
Instrumentos financieros derivados - Pasivo (Nota 16)	\$ -	\$ 18,266	\$ -	\$ 18,266
Otras cuentas por pagar - Contraprestación contingente	\$ -	\$ -	\$ 21,572	\$ 21,572

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no existieron transferencias entre los niveles de valor razonable.

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

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

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

Técnicas de valuación utilizadas para determinar los valores razonables. Las técnicas específicas de valuación de instrumentos financieros incluyen:

- El uso de precios de cotización de mercado o cotización de negociadores de instrumentos similares.
- Para forward de moneda extranjera - el valor presente de los flujos de efectivo futuros al tipo de cambio a la fecha del estado de situación financiera.
- Para plan de unidades de valor referenciados - con base en el método binomial, que permite describir los diferentes caminos que puede seguir el valor de la acción durante la vida de la opción, ya que el activo subyacente puede moverse hacia arriba o hacia abajo en periodos posteriores.
- Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados - Se determinan por referencia a múltiplos de ganancias proyectadas, el método de flujo de efectivo descontado tomando como referencia transacciones de mercado o privadas.

### Compensación de activos y pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 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	
	2024	2023
	(%)	(%)
<u>Valor razonable</u>		
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.

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

Ingresos y gastos financieros:

	Año que terminó el	
	31 de diciembre de	
	2024	2023
<u>Ingresos financieros</u>		
Ingresos por intereses	\$ 80,004	\$ 129,927
Ganancia en instrumentos financieros derivados	6,650	24,968
	<u>\$ 86,654</u>	<u>\$ 154,895</u>
<u>Gastos financieros</u>		
Gastos por intereses	\$ (588,627)	\$ (514,240)
Costo de instrumentos financieros derivados	(9,176)	(312,894)
Resultado por posición monetaria	198,619	(265,707)
Pérdida por fluctuación cambiaria (A)	(234,191)	(312,864)
	<u>(633,375)</u>	<u>(1,405,705)</u>
	<u>\$ (546,721)</u>	<u>\$ (1,250,810)</u>

(A) Incluye una ganancia cambiaria por \$381,085 y una pérdida cambiaria por (\$615,276), mientras que para 2023, una ganancia cambiaria por \$417,919 y una pérdida cambiaria por (\$730,783).

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

Categoría de instrumentos financieros:

Activos financieros según el estado consolidado de situación financiera:

	A costo amortizado	A valor razonable con cambios en resultados	Total
<b>31 de diciembre de 2024</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 732,009	\$ -	\$ 732,009
Efectivo restringido	-	-	-
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	1,543,155	-	1,543,155
Deudores diversos y empleados	331,178	-	331,178
Partes relacionadas	157,709	-	157,709
Instrumentos financieros derivados	-	26,747	26,747
Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	-	239,282	239,282
	<u>\$ 2,764,051</u>	<u>\$ 266,029</u>	<u>\$ 3,030,080</u>

	A costo amortizado	A valor razonable con cambios en resultados	Total
<b>31 de diciembre de 2023</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 565,692	\$ -	\$ 565,692
Efectivo restringido	21,572	-	21,572
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	1,502,131	-	1,502,131
Deudores diversos y empleados	63,369	-	63,369
Partes relacionadas	146,008	-	146,008
Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	-	218,416	218,416
	<u>\$ 2,298,772</u>	<u>\$ 218,416</u>	<u>\$ 2,517,188</u>

Pasivos financieros según el estado consolidado de situación financiera:

	A costo amortizado	A valor razonable con cambios en el resultado	Total
<b>31 de diciembre de 2024</b>			
Deuda	\$ 4,683,486	\$ -	\$ 4,683,486
Proveedores	1,198,296	-	1,198,296
Otras cuentas por pagar	831,854	-	831,854
Unidades de valor referenciado	-	84,314	84,314
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	673,674	-	673,674
	<u>\$ 7,387,310</u>	<u>\$ 84,314</u>	<u>\$ 7,471,624</u>

	A costo amortizado	A valor razonable con cambios en el resultado	Total
<b>31 de diciembre de 2023</b>			
Deuda	\$ 4,027,592	\$ -	\$ 4,027,592
Proveedores	815,633	-	815,633
Otras cuentas por pagar	618,566	21,572	640,138
Unidades de valor referenciado	-	64,252	64,252
Instrumentos financieros derivados	-	18,266	18,266
Pasivo por arrendamiento	182,409	-	182,409
	<u>\$ 5,644,200</u>	<u>\$ 104,090</u>	<u>\$ 5,748,290</u>

El costo amortizado de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es similar a su valor en libros.

## 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:

	B 37 Venture <sup>1</sup>	Sciens Water Opportunities <sup>2</sup>	Meticulous Home Inc.	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 148,681	\$ 26,081	\$ -	\$ 174,762
Adquisiciones	9,624	9,417	-	19,041
Ganancias/(pérdidas) reconocidas en resultados	16,646	7,967	-	24,613
Saldos al 31 de diciembre de 2023	174,951	43,465	-	218,416
Adquisiciones	18,890	2,602	2,042	23,534
Ganancias/(pérdidas) reconocidas en resultados	(9,081)	6,413	-	(2,668)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	\$ 184,760	\$ 52,480	\$ 2,042	\$ 239,282

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

<sup>1</sup> Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2016 se realizó una inversión en el fondo B37 Ventures, LLC., cuyo propósito incluye la inversión en instrumentos de deuda o de capital a discreción de los administradores de dicho fondo, estas inversiones están sujetas a valuación a través de referencias en el mercado, cuyo valor puede no estar disponible. Dicha inversión en el fondo podría no estar sujeta a altos índices de liquidez y depende del desempeño de las entidades en las que se invierta. Durante el periodo terminado del 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía realizó una aportación al fondo B37 por un importe de \$18,890 y \$ 9,624, respectivamente; adicionalmente al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se realizó un ajuste al valor razonable de la inversión, lo cual ocasionó una pérdida y ganancia en el instrumento por (\$9,081) y \$16,646, respectivamente.

<sup>2</sup> La compañía realizó una inversión en Sciens Water Opportunities Cayman Fund LP, cuyo propósito incluye la inversión en instrumentos de deuda o de capital a discreción de los administradores de dicho fondo, esta inversión está sujeta a valuación a través de referencia 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 periodo terminado del 31 de diciembre 2024 y 2023, la Compañía realizó una aportación en Sciens Water Opportunities Cayman Fund LP por un importe de \$2,602 y \$9,417 respectivamente; adicional al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se realizó un ajuste al valor razonable de la inversión, la cual ocasionó una ganancia en el instrumento por \$6,413 y \$7,967, respectivamente.

<sup>3</sup> El 29 de octubre de 2024, la Compañía realizó una inversión en Meticulous Home Inc., por la cantidad de (Dls.100,000) \$2,042, con el objetivo de que dicha inversión pueda convertirse en un futuro, en acciones representativas del capital de Meticulous Home Inc.

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

Administración de riesgos financieros:

Factores de riesgo financiero

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

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

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

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. ("Grupo Rotoplas") y subsidiarias (la "Compañía" o el "Grupo") inició operaciones en la Ciudad de México en 1978 con una duración 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, mejoramiento, tratamiento y reciclaje del agua, así como la proveeduría de soluciones individuales e integrales del agua a sus clientes. La Compañía ha definido que su ciclo normal de operaciones abarca del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

El Grupo opera nueve plantas de producción en las ciudades de México, Guadalajara, Lerma, Monterrey, León, Mérida, Veracruz, Tuxtla Gutiérrez y Los Mochis. Asimismo, el Grupo opera plantas de producción en países como Guatemala, Perú, Argentina y Nicaragua; centros de distribución en El Salvador, Honduras y Costa Rica; plantas de tratamiento en México y Brasil; y tiendas en Estados Unidos de América "EUA", en donde solo se comercializan productos de terceros, lo que le permite tener un mercado muy extenso en Norteamérica, Centroamérica y Sudamérica.

El domicilio de la Compañía es el siguiente:

Pedregal No. 24, Piso 19, Col. Molino del Rey, Alcaldía Miguel Hidalgo 11040 Ciudad de México

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

ISR:

- i. En 2024, la Compañía determinó una utilidad fiscal combinada de \$873,312 (\$799,199 en 2023). Durante el ejercicio de 2024 la Compañía no amortizó pérdidas fiscales combinadas de ejercicios anteriores (se amortizaron pérdidas fiscales por \$234,206 en 2023). 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. Los cargos a resultados por concepto de impuestos a la utilidad se analizan a continuación:

	<b>Año que terminó el</b>	
	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2024</b>	<b>2023</b>
ISR causado	\$ 238,959	\$ 177,907
ISR diferido	<u>(172,246)</u>	<u>(151,074)</u>
Total de cargos a resultados consolidado	<u>\$ 66,713</u>	<u>\$ 26,833</u>

Los principales componentes del impuesto a la utilidad diferido y el movimiento del activo y pasivo por ISR diferido durante 2024 y 2023 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 2024 y 2023 son los siguientes:

ISR diferido

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Estimación para cuentas de cobro dudoso	\$ 38,803	\$ 15,245
Inventarios	28,982	27,495
Pagos anticipados	(21,839)	(19,180)
Propiedad, planta y equipo	(304,761)	(396,934)
Activos intangibles y otros activos	(83,673)	(170,276)
Anticipo de clientes	6,134	15,098
Valor por derecho de uso del activo en arrendamiento- Neto	(180,346)	(43,029)
Pasivo por arrendamiento	190,984	48,768
PTU, UVR y provisiones	(90,121)	111,132
Obligaciones laborales	27,648	23,711
Límite de deducibilidad de Intereses	275,639	159,270
Pérdidas fiscales por amortizar	<u>173,396</u>	<u>96,482</u>
	<u>\$ 60,846</u>	<u>\$ (132,218)</u>

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Impuestos a la utilidad diferido activo	\$ 462,081	\$ 294,553
Impuestos a la utilidad diferido pasivo	401,235	426,771
	<u>\$ 60,846</u>	<u>\$ (132,218)</u>

#### Conciliación de movimientos de 2024:

Concepto	Obligaciones Laborales	PTU UVR y Provisiones	Propiedades planta y equipo	Arrendamiento Financiero	Pérdidas fiscales por amortizar	Inventarios	Pagos anticipados	Anticipo de clientes	Estimación para cuentas de cobro dudoso	Activos intangibles y otros activos	Límite de deducibilidad de intereses	Total
Saldo inicial al 1 de enero de 2024	\$ 23,711	\$ 111,132	\$ (396,934)	\$ 5,739	\$ 96,482	\$ 27,495	\$ (19,180)	\$ 15,098	\$ 15,245	\$ (170,276)	\$ 159,270	\$ (132,218)
Movimiento del año, neto	3,199	(202,460)	73,108	4,899	76,914	1,487	(2,659)	(8,964)	23,558	86,795	116,369	172,246
Efecto de conversión ORI	-	9,019	-	-	-	-	-	-	-	27,616	-	36,635
	738	(7,812)	19,065	-	-	-	-	-	-	(27,808)	-	(15,817)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>\$ 27,648</u>	<u>\$ (90,121)</u>	<u>\$ (304,761)</u>	<u>\$ 10,638</u>	<u>\$ 173,396</u>	<u>\$ 28,982</u>	<u>\$ (21,839)</u>	<u>\$ 6,134</u>	<u>\$ 38,803</u>	<u>\$ (83,673)</u>	<u>\$ 275,639</u>	<u>\$ 60,846</u>

#### Conciliación de movimientos de 2023:

Concepto	Obligaciones Laborales	PTU UVR y Provisiones	Propiedades planta y equipo	Arrendamiento Financiero	Pérdidas fiscales por amortizar	Inventarios	Pagos anticipados	Anticipo de clientes	Estimación para cuentas de cobro dudoso	Activos intangibles y otros activos	Límite de deducibilidad de intereses	Total
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	\$ 23,175	\$ 23,043	\$ (285,109)	\$ 6,917	\$ 160,683	\$ 16,077	\$ (10,238)	\$ 54,366	\$ 8,058	\$ (79,908)	\$ 11,499	\$ (71,437)
Movimiento del año, neto	536	88,089	100,030	(1,178)	(64,201)	11,418	(8,942)	(39,268)	7,187	(90,368)	147,771	151,074
Efecto de conversión ORI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	(211,855)	-	-	-	-	-	-	-	-	(211,855)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 23,711</u>	<u>\$ 111,132</u>	<u>\$ (396,934)</u>	<u>\$ 5,739</u>	<u>\$ 96,482</u>	<u>\$ 27,495</u>	<u>\$ (19,180)</u>	<u>\$ 15,098</u>	<u>\$ 15,245</u>	<u>\$ (170,276)</u>	<u>\$ 159,270</u>	<u>\$ (132,218)</u>

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

	<u>Año que terminó el</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	<u>2023</u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 120,215	\$ 339,242
Tasa causada de ISR	30%	30%
ISR a tasa legal	<u>36,065</u>	<u>101,773</u>
Más (menos) efecto en el ISR de las siguientes partidas permanentes:		
Ajuste anual por inflación	(59,624)	(135,419)
Efecto de tasas	(2,541)	(5,717)
Gastos no deducibles	5,432	8,060
Pérdidas fiscales	31,958	57,835
Otros	55,423	301
	<u>\$ 66,713</u>	<u>\$ 26,833</u>
Tasa efectiva del ISR	<u>55%</u>	<u>8%</u>

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

A continuación se muestran las diferentes tasas de impuesto en los principales países.

País	(%)
Argentina	35
Brasil	34
Perú	29.5
Guatemala	25
México	30
Estados Unidos de América	27
Nicaragua	30
Costa Rica	30
Honduras	30

#### Pérdidas fiscales pendientes de amortizar

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía mantiene pérdidas fiscales acumuladas por un total de \$1,998,902, cuyo derecho a ser amortizadas contra utilidades futuras caduca como se muestra a continuación:

Año de la pérdida	Acuantia	Brasil	Argentina	Comercializadora	Riego	Irrivan	Sytesa	Centro américa	Importe actualizado	Año de caducidad
2015	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 914	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 914	2025
2015	27,720	-	-	-	-	-	-	-	27,720	2035
2016	119,102	-	-	-	-	-	-	-	119,102	2036
2016	-	66,520	-	-	-	-	-	-	66,520	Indefinido
2017	9,064	-	-	-	-	-	-	-	9,064	2037
2017	-	30,046	-	-	-	-	-	-	30,046	Indefinido
2018	85,881	-	-	-	-	-	-	-	85,881	2038
2018	-	82,244	-	-	-	-	-	-	82,244	Indefinido
2019	-	119,378	-	-	-	-	-	-	119,378	Indefinido
2020	17,998	-	-	-	-	-	-	-	17,998	2040
2020	-	84,331	-	-	-	-	-	-	84,331	Indefinido
2021	-	80,709	-	-	-	-	-	-	80,709	Indefinido
2021	-	-	-	-	18,429	-	-	-	18,429	2031
2022	-	2,080	-	-	-	-	-	-	2,080	Indefinido
2022	-	-	-	235	10,481	-	95,571	-	106,287	2032
2023	-	-	220,989	245	4,656	-	122,814	-	348,704	2033
2023	154,408	-	-	-	-	-	-	-	154,408	2043
2023	-	49,525	-	-	-	-	-	-	49,525	Indefinido
2024	-	-	279,678	235	25,143	7,108	-	-	312,164	2034
2024	113,745	-	-	-	-	-	-	-	113,745	2044
2024	-	71,198	-	-	-	-	-	-	71,198	Indefinido
2024	-	-	-	-	-	-	-	98,455	98,455	2027
<b>Total</b>	<b>\$ 527,918</b>	<b>\$ 586,031</b>	<b>\$ 500,667</b>	<b>\$ 1,629</b>	<b>\$ 58,709</b>	<b>\$ 7,108</b>	<b>\$ 218,385</b>	<b>\$ 98,455</b>	<b>\$ 1,998,902</b>	

- Al 31 de diciembre del 2024 y 2023, las pérdidas fiscales en Brasil no tienen un plazo límite para ser aprovechadas; su amortización no puede ser mayor al 30% de los ingresos acumulables. La Administración efectuó una evaluación individual de las pérdidas fiscales anteriores por cada subsidiaria, de conformidad con las proyecciones financieras y fiscales al 31 de diciembre de 2024 y 2023, consideró que no posee los elementos necesarios para su recuperabilidad por un importe de \$1,215,711 y \$974,600 respectivamente; dicho importe se integra del saldo total que se muestra en la tabla anterior de Acuantia, Brasil, Comercializadora y solo el 20% del importe de Argentina.
- Al 31 de diciembre del 2024 Brasil tiene operaciones por la venta de PTARS, las cuales se espera aplicar las pérdidas acumuladas que tiene la Compañía.

En diciembre de 2021, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) publicó los Desafíos fiscales derivados de la digitalización de la economía: reglas del modelo global contra la erosión de la base fiscal (Segundo Pilar): marco inclusivo sobre erosión de la base fiscal y traslado de beneficios (BEPS por sus siglas en inglés), en lo sucesivo denominado las "reglas" del modelo del Segundo Pilar de la OCDE o "las reglas". Las reglas están diseñadas para garantizar que las grandes empresas multinacionales dentro del alcance de las reglas paguen un nivel mínimo de impuestos sobre los ingresos generados en un período específico en cada jurisdicción donde operan.

En general, las reglas aplican un sistema de impuestos complementarios que eleva el monto total de impuestos pagados sobre el exceso de ganancias de una entidad en una jurisdicción hasta la tasa mínima del 15%.

En cuanto a la legislación del Segundo Pilar, el único país en América que actualmente lo tiene en vigor es Brasil y sólo la parte del QDMTT (Impuesto Mínimo Complementario Doméstico Calificado). En cuanto a la legislación del Segundo Pilar, Brasil sólo aprobó parte del QDMTT (Impuesto Mínimo Complementario Doméstico Calificado) vigente a partir del 1 de enero de 2025. México aún no ha presentado legislación específica.

## 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 2024	\$ 2,552,431	\$ 479,462	\$ 355,788	\$ 2,220	\$ 290,872	\$ 3,680,773
Efecto por conversión y reexpresión	285,658	106,924	71,100	(38)	17,002	480,646
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Adquisición de negocios	-	4,859	-	-	-	4,859
Transferencia	-	-	-	-	19,941	19,941
Adquisiciones	73,354	-	-	-	72,458	145,812
Bajas	(55,423)	-	-	-	(10,464)	(65,887)
Amortización de bajas	-	-	-	-	2,369	2,369
Amortización del año	-	-	(11,805)	(319)	(109,121)	(121,245)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	\$ 2,856,020	\$ 591,245	\$ 415,083	\$ 1,863	\$ 283,057	\$ 4,147,268
Valor neto en libros:						
Costo	\$ 2,856,020	\$ 591,245	\$ 485,915	\$ 3,772	\$ 937,563	\$ 4,874,515
Amortización acumulada	-	-	(70,832)	(1,909)	(654,506)	(727,247)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	\$ 2,856,020	\$ 591,245	\$ 415,083	\$ 1,863	\$ 283,057	\$ 4,147,268

	Crédito mercantil	Marcas	Relación con clientes	Acuerdo de no competencia	Programas de cómputo y licencias SAP	Total
Saldos iniciales al 1 de enero de 2023	\$ 2,627,180	\$ 479,610	\$ 367,792	\$ 2,538	\$ 295,531	\$ 3,772,651
Efecto por conversión y reexpresión	(74,749)	(148)	(199)	-	(9,160)	(84,256)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Transferencia	-	-	-	-	-	-
Adquisiciones	-	-	-	-	112,531	112,531
Bajas	-	-	-	-	(16,534)	(16,534)
Amortización de bajas	-	-	-	-	-	-
Amortización del año	-	-	(11,805)	(318)	(91,496)	(103,619)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ 2,552,431	\$ 479,462	\$ 355,788	\$ 2,220	\$ 290,872	\$ 3,680,773
Valor neto en libros:						
Costo	\$ 2,552,431	\$ 479,462	\$ 414,814	\$ 3,811	\$ 838,025	\$ 4,288,543
Amortización acumulada	-	-	(59,026)	(1,591)	(547,153)	(607,770)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ 2,552,431	\$ 479,462	\$ 355,788	\$ 2,220	\$ 290,872	\$ 3,680,773

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el cargo por amortización se incluye en gastos de operación por \$113,940 y \$103,619, respectivamente. (Véase Nota 25).

A continuación, se presenta la asignación de la marca asignado a una UGE:

UGE	31 de diciembre de	
	2024	2023
Rotoplas Argentina	\$ 474,667	\$ 479,462
	\$ 474,667	\$ 479,462

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	
	2024	2023
Rotoplas Argentina <sup>(1)</sup>	\$ 1,028,474	\$ 907,232
Estados Unidos América (EUA) <sup>(2)</sup>	618,081	509,088
Irrigación de Vanguardia	73,354	-
Sytesa	1,136,111	1,136,111
	\$ 2,856,020	\$ 2,552,431

<sup>(1)</sup> 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.

<sup>(2)</sup> Antes conocido como E-Commerce

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 2024 y 2023.

La compañía realiza pruebas anuales para saber si el crédito mercantil ha sufrido deterioro. Para los periodos de reporte de 2024 y 2023, el monto recuperable de todas las unidades generadoras de efectivo (UGE) se determinó sobre la base de cálculos de valor en uso el cual requiere de algunos supuestos. Estos cálculos usan las proyecciones de flujos de efectivo basados en presupuestos financieros aprobados por la administración que cubren un periodo de cinco años o más, según corresponda.

Los flujos de efectivo que superan el periodo de cinco años son extrapolados usando las tasas de crecimiento estimadas que se mencionan a continuación. Las tasas de crecimiento son consistentes con las proyecciones incluidas en informes de industria específicos a la industria en la que opera para las UGEs de Argentina y EUA.

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

	Argentina		Sytesa		Estados Unidos (EUA)	
	31 de diciembre de					
	2024 (%)	2023 (%)	2024 (%)	2023 (%)	2024 (%)	2023 (%)
Crecimiento de ingresos	24.82	61.46	36.36	1,138.81	11.21	23.58
Tasa de descuento	49.47	65.42	12.05	10.67	7.90	7.53

La Administración ha determinado los valores asignados a cada uno de los supuestos clave:

Supuesto	Enfoque utilizado para determinar valores
Crecimiento de Ingresos	Se determinan con base en las expectativas internas sobre el crecimiento del mercado y la participación proyectada e histórica del negocio en dicho mercado. Asimismo, se consideran factores económicos, ambientales y regulatorios que podrían influir en el desempeño futuro.
Tasa de descuento	Considera factores como las condiciones del mercado, el riesgo del país, la naturaleza del activo, la tasa libre de riesgo, entre otros elementos

Si el crecimiento de ingresos presupuestado considerado en el cálculo del valor en uso para la UGE de Sytesa, hubiera sido un 5% inferior a la estimación de la Administración al 31 de diciembre 2024, el valor en uso de la UGE hubiera disminuido en \$112,879.

Si el crecimiento de ingresos presupuestado considerado en el cálculo del valor en uso para la UGE de Argentina, hubiera sido un 5% inferior a la estimación de la Administración al 31 de diciembre 2024, el valor en uso de la UGE hubiera disminuido en \$12,038.

Si el crecimiento de ingresos presupuestado considerado en el cálculo del valor en uso para la UGE de Estados Unidos, hubiera sido un 5% inferior a la estimación de la Administración al 31 de diciembre 2024, el valor en uso de la UGE hubiera disminuido en \$91,634.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el valor en uso de la UGE es mayor al valor en libros del crédito mercantil, las variaciones significativas de los supuestos claves para la determinación de los cálculos de valor en uso son principalmente a cambios económicos externos y que la compañía aplicó para reducir los crecimientos esperados para las UGES.

## Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

Inventarios:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Materia prima	\$ 439,749	\$ 316,313
Material de empaque	41,587	34,405
Productos en proceso	91,174	44,732
Productos terminados	1,011,778	564,764
	1,584,288	960,214
Más:		
Mercancías en tránsito	225,430	45,662
	\$ 1,809,718	\$ 1,005,876

## Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

Capital contable:

El capital social se integra como sigue:

Acciones*		Descripción	31 de diciembre de	
2024	2023		2024	2023
15	15	Representa la porción mínima fija del capital sin derecho a retiro (Clase I)	\$ 60	\$ 67
486,220	486,220	Representa la porción variable del capital con derecho de retiro (Clase II)	1,755,989	1,998,129
486,235	486,235	Capital social histórico	1,756,049	1,998,196
		Incremento por actualización hasta 1997	71,391	71,391
			1,827,440	2,069,587
(2,594)	(1,863)	Acciones en tesorería	(109,013)	(93,756)
483,641	484,372	Capital social	\$ 1,718,427	\$ 1,975,831

\* Acciones ordinarias nominativas, serie única, sin expresión de valor nominal al 31 de diciembre de 2024 y 2023 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	
	2024	2023
Utilidad atribuible a los accionistas de la Compañía	\$ 51,611	\$ 323,676
Promedio ponderado de las acciones comunes en circulación (en miles)	483,641	472,734
Utilidad por acción básica y diluida	\$ 0.11	\$ 0.68

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

	Número de acciones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	15,069	\$ 413,486
Acciones propias adquiridas**	15,867	431,541
Reembolso de capital en especie	(15,643)	(394,206)
Acciones propias vendidas**	(13,430)	(357,065)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	1,863	93,756
Acciones propias adquiridas**	13,151	360,902
Acciones propias vendidas**	(12,420)	(345,645)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	2,594	\$ 109,013

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

Durante 2024 y 2023 la Compañía adquirió 13,151 y 15,867 acciones propias, respectivamente, a un precio promedio de \$27.44 pesos y \$27.20 pesos por acción, respectivamente, el importe total de acciones compradas durante el ejercicio ascendió a \$360,903 y \$431,541, respectivamente, con la finalidad de gestionar los excedentes de liquidez.

Durante 2024 y 2023 la Compañía vendió 12,420 y 13,430 acciones propias, respectivamente, a un precio promedio de \$27.83 pesos y \$26.59 pesos por acción, respectivamente, el importe total de acciones compradas durante el ejercicio ascendió a \$345,646 y \$357,065, respectivamente, con la finalidad de gestionar los excedentes de liquidez.

El 26 de abril del 2024 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, por \$242,147, dicho importe no genera disminución de acciones, solo generó flujo de efectivo.

El 15 de noviembre de 2023 la compañía informó mediante la asamblea general extraordinaria de accionistas el reembolso en especie en acciones a los accionistas de la sociedad (transacción que no requirió el uso de efectivo), mediante una disminución de capital social en su parte fija y variable y sin cancelación de acciones, por un monto de \$394,205. Para el pago en especie se resolvió lo siguiente: i. Utilizar un precio por acción de \$0.84 (ochenta y cuatro centavos M.N.), ii. Entregar una acción por cada 30 acciones de tenencia en la Sociedad, mediante una disminución de capital social, 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. El pago en especie se realizó el 24 de noviembre de 2023.

El 27 de abril de 2023 la compañía informó mediante la asamblea general anual ordinaria y extraordinaria de accionistas el reembolso en efectivo, mediante una disminución de capital social en sus partes fija y variable, proporcionalmente y sin cancelación de acciones, por un monto de \$235,435, a razón de \$0.50 (cincuenta centavos M.N.) por acción, en efectivo en una sola exhibición, pagadero en efectivo el día 9 de mayo de 2023 por conducto de S.D. INDEVAL, el monto total del reembolso de capital se disminuyó de la parte fija \$7 y parte variable \$235,428.

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 2024 y 2023, el saldo de la CUFIN era de \$2,984 y \$15,227, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el saldo de la CUCA era de \$5,166,111 y \$5,196,603, 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:

<b>Año de distribución del dividendo o utilidad</b>	<b>Porcentaje de aplicación al monto del dividendo o utilidad distribuido</b>
---	---

2017	1%
2018	2%
2020 en adelante	5%

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

Para efectos de mantener o ajustar la estructura de capital, el Grupo puede variar el monto de dividendos a pagar a los accionistas, realizar una reducción de capital, emitir nuevas acciones o vender activos y reducir su deuda.

## 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 estado de situación financiera.

Durante 2024, se reconoció el arrendamiento de la Planta Ixtapaluca, el cual tiene una vigencia de 20 años, dentro de las cláusulas está establecido como objeto, el uso o goce del inmueble definido como Planta Rotoplas, teniendo una renta mensual de \$3,569, dicho monto se ajustará anualmente igual al INPC.

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

<b>Año que terminó el 31 de diciembre de 2024</b>	<b>Edificios</b>	<b>Equipo de transporte</b>	<b>Total</b>
Saldo Inicial	\$ 153,632	\$ 14,207	\$ 167,839
Efecto de conversión	28,623	(334)	28,289
Depósito en garantía	113	-	113
Nuevos contratos	387,780	18,105	405,885
Bajas	(16,668)	(24,923)	(41,591)
Depreciación de bajas	16,391	21,709	38,100
Depreciación del año	(62,657)	(12,696)	(75,353)
<b>Saldos finales</b>	<b>\$ 507,214</b>	<b>\$ 16,068</b>	<b>\$ 523,282</b>

<b>31 de diciembre de 2024</b>	<b>Edificios</b>	<b>Equipo de transporte</b>	<b>Total</b>
Costo	\$ 708,859	\$ 24,732	\$ 733,591
Depreciación acumulada	(201,645)	(8,664)	(210,309)
<b>Saldos finales</b>	<b>\$ 507,214</b>	<b>\$ 16,068</b>	<b>\$ 523,282</b>

<b>Año que terminó el 31 de diciembre de 2023</b>	<b>Edificios</b>	<b>Equipo de transporte</b>	<b>Total</b>
Saldo Inicial	\$ 192,037	\$ 11,221	\$ 203,258
Efecto de conversión	(15,268)	6,175	(9,093)
Depósito en garantía	6,813	-	6,813
Nuevos contratos	19,597	6,425	26,022
Bajas	(5,775)	(6,905)	(12,680)
Depreciación de bajas	5,775	6,905	12,680
Depreciación del año	(49,547)	(9,614)	(59,161)
<b>Saldos finales</b>	<b>\$ 153,632</b>	<b>\$ 14,207</b>	<b>\$ 167,839</b>

<b>31 de diciembre de 2023</b>	<b>Edificios</b>	<b>Equipo de transporte</b>	<b>Total</b>
Costo	\$ 291,551	\$ 31,863	\$ 323,414
Depreciación acumulada	(137,919)	(17,656)	(155,575)
<b>Saldos finales</b>	<b>\$ 153,632</b>	<b>\$ 14,207</b>	<b>\$ 167,839</b>

a. Los pagos futuros sin descontar de arrendamiento al 31 de diciembre de 2024 y 2023 respectivamente son los siguientes:

Región	Renta mensual	Hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Vigencia del contrato
Perú	\$ 552	\$ 6,619	\$ 33,094	Dic 30
México	6,913	60,133	720,633	Ene 25, May 25, Jun 25, Sep 25, Dic 27, Sep 31 y Jun 44
Honduras	31	369	215	Jul-26
Nicaragua	43	427	-	Oct-25
Costa Rica	3	42	-	Dic-25
Argentina	2,177	25,063	54,936	Jun 25, Mar 26 y Jun 28
EUA	1,904	19,127	33,479	Dic 24, Abr 25, Jul 25, Feb 26, Mar 26, Abr 26, Oct 26, Dic 26, Feb 27, Mar 27, Sep 27, Ene 29 y Mar 31
	<u>\$ 11,623</u>	<u>\$ 111,780</u>	<u>\$ 842,357</u>	

Región	Renta mensual	Hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Vigencia del contrato
Perú	\$ 446	\$ 5,357	\$ 32,142	Dic 30
México	3,457	37,276	17,716	Mar 24, May 24, Jun 24, Dic 24 y Dic 27
Honduras	24	284	450	Jul-26
Nicaragua	29	353	147	Oct-25
Costa Rica	1	13	-	Nov-24
Argentina	2,287	26,329	82,923	Jun 24, Mar 26 y Jun 28
EUA	1,587	15,789	35,323	Mar 24, Sep 24, Jul 25, Feb 26, Abr 26, Oct 26, Ene 29 y Mar 31
	<u>\$ 7,831</u>	<u>\$ 85,401</u>	<u>\$ 168,701</u>	

- El gasto de interés en arrendamiento, para el año terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023, ascendió a \$89,494 y \$45,330, respectivamente y el cargo a resultados por concepto de depreciación de activos arrendados fue por \$75,353 y \$59,161, respectivamente.
- 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 2024 y 2023 la compañía reconoció un importe en resultados por \$8,325 y \$4,362, respectivamente.
- 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 2024 y 2023, los ingresos por arrendamiento son como sigue:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Rentas fijas	<u>\$ 54,967</u>	<u>\$ 126,472</u>

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

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Hasta 1 año	\$ 35,885	\$ 62,634
De 1 a 5 años	87,437	83,495
Más de 5 años	-	5,219
Total de pagos mínimos convenidos	<u>\$ 123,322</u>	<u>\$ 151,348</u>

## 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 31 de diciembre de 2024, por las obligaciones a esa fecha.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía no contaba con líneas de crédito no dispuestas.

La tabla que se presenta a continuación muestra el análisis de los pasivos financieros del Grupo, presentado con base en el periodo entre la fecha del estado de situación financiera consolidado y la fecha de su vencimiento. Los montos presentados en el cuadro corresponden a los flujos de efectivo no descontados, incluyendo intereses contractuales.

<b>31 de diciembre de 2024</b>	<b>Menos de 3 meses</b>	<b>Entre 3 meses y 1 año</b>	<b>Más de 1 año</b>	<b>Total</b>
Deuda	\$ -	\$ 349,844	\$ 4,827,613	\$ 5,177,457
Proveedores	1,198,296	-	-	1,198,296
Efectivo restringido	21,572	-	-	21,572
Acreedores	276,294	-	-	276,294
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	444,428	-	111,132	555,560
	-	106,365	567,309	673,674
<b>Total</b>	<b>\$ 1,940,590</b>	<b>\$ 456,209</b>	<b>\$ 5,506,054</b>	<b>\$ 7,902,853</b>

<b>31 de diciembre de 2023</b>	<b>Menos de 3 meses</b>	<b>Entre 3 meses y 1 año</b>	<b>Más de 1 año</b>	<b>Total</b>
Deuda	\$ -	\$ 367,303	\$ 4,827,613	\$ 5,194,916
Proveedores	815,633	-	-	815,633
Acreedores	188,438	-	-	188,438
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	451,700	-	-	451,700
Pasivo por arrendamiento	-	68,152	114,257	182,409
<b>Total</b>	<b>\$ 1,455,771</b>	<b>\$ 435,455</b>	<b>\$ 4,941,870</b>	<b>\$ 6,833,096</b>

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

## Riesgos de mercado

## i. Riesgo cambiario

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

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

Como política de administración de riesgos la Dirección Financiera del Grupo analiza periódicamente sus exposiciones y eventualmente, de acuerdo con las condiciones de la economía de cada país en que opera, podría llegar a contratar coberturas para sus flujos de efectivo anticipados de los

próximos 12 meses en cada una de las monedas relevantes. Asimismo, el Grupo lleva a cabo simulaciones sobre las variaciones en las paridades cambiarias y, en su caso, pudiera ajustar el costo de los productos.

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 Estados Unidos de América "EUA", Portugal e Italia, principalmente. La Compañía tenía a nivel consolidado una exposición al riesgo de tipo de cambio de (Dls.32,246) y (€801) al 31 de diciembre de 2024 y (Dls.20,910) y (€ 174) al 31 de diciembre de 2023.

El Grupo tiene ciertas inversiones en operaciones extranjeras, cuyos activos netos están expuestos al riesgo por tipo de cambio.

El riesgo de tipo de cambio surge por las compras en moneda extranjera para llevar a cabo sus procesos productivos. Dichas compras exponen a la Compañía a riesgos en las fluctuaciones de tipo de cambio en flujos de efectivo.

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

	31 de diciembre de		31 de diciembre	
	2024	2023	2024	2023
	Dólares	Dólares	Euros	Euros
Activos	Dls 8,788	Dls 10,229	€ 68	€ -
Pasivos	<u>(41,034)</u>	<u>(31,139)</u>	<u>(869)</u>	<u>(174)</u>
Posición neta (pasiva)	<u>Dls. (32,246)</u>	<u>Dls. (20,910)</u>	<u>€ (801)</u>	<u>€ (174)</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los tipos de cambio eran de \$20.51 y \$16.89 pesos por dólar estadounidense, respectivamente, y de \$21.29 y \$18.69 pesos por euro, respectivamente.

Al 25 de abril de 2025, fecha de autorización para emisión de estos estados financieros consolidados, los tipos de cambio fueron de \$19.63 pesos por dólar estadounidense y \$22.38 pesos por euro.

#### Sensibilidad

El Grupo está expuesto, principalmente, al tipo de cambio de peso con respecto al dólar y el euro.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 de presentarse un incremento o disminución del 10% en la paridad del peso en relación con el dólar estadounidense y el euro resultaría en una pérdida o utilidad de aproximadamente \$66,138 y \$35,361, respectivamente, por la posición en dólares y \$1,705 y \$325, 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.

	Dólares	Euros	Dólares	Euros
Tipo de cambio en pesos mexicanos	20.5103	21.2907	16.8935	18.6896
Sensibilidad +10% T.C.	22.5613	23.4198	18.5829	20.5586
Sensibilidad -10% T.C.	<u>18.4593</u>	<u>19.1616</u>	<u>15.2042</u>	<u>16.8206</u>
Sensibilidad + Posición Neta	<u>(727,513)</u>	<u>(18,750)</u>	<u>(388,575)</u>	<u>(3,577)</u>
Sensibilidad - Posición Neta	<u>(595,238)</u>	<u>(15,341)</u>	<u>(317,925)</u>	<u>(2,927)</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, por los forwards sobre divisa, si el tipo de cambio se viera incrementado en 1 peso, el efecto en capital contable por valor razonable sería de \$ 34,469, y \$94,577, respectivamente de manera favorable, si el tipo de cambio se viera disminuido en 1 peso, el efecto en capital por valor razonable sería de (\$34,432) y (\$93,808), respectivamente.

La paridad del dólar estadounidense al 31 de diciembre de 2024 y 2023 con la moneda de las subsidiarias en el extranjero se muestra en la página siguiente.

País	Moneda	Equivalencia de la moneda extranjera en dólares estadounidenses	
		31 de diciembre de	
		2024	2023
Argentina	ARS	0.0010	0.0012
Brasil	BRL	0.1615	0.2066
Costa Rica	Colón costarricense (CRC)	0.0020	0.0018
Ecuador	Dls.	1.0000	1.0000
El Salvador	Dls.	1.0000	1.0000
Guatemala	GTQ	0.1298	0.1277
Honduras	Lempira (HNL)	0.0392	0.0403
Nicaragua	Córdoba (NIO)	0.0273	0.0273
Perú	PEN	0.2652	0.2693

#### ii. Riesgo de precios

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, de presentarse un incremento o disminución de 10% en el precio de la resina, resultaría en una disminución o incremento del costo de ventas de aproximadamente (\$6,356) y (\$47,382), respectivamente, mismo que sería repercutido a través de los precios de venta. El 10% representa la tasa de sensibilidad utilizada cuando se reporta el riesgo en precio internamente a la Dirección de Finanzas, y representa la evaluación de la Administración sobre el posible cambio en el precio de la resina.

#### iii. Flujos de efectivo y valor razonable de tasa de interés

El riesgo de cambios en las tasas de interés para la Compañía se deriva de los préstamos a largo plazo. Los préstamos que devengan interés a tasas variables exponen a la Compañía al riesgo de la variabilidad en los flujos de efectivo futuros relacionados. Este riesgo es parcialmente compensado por los equivalentes de efectivo que devengan intereses también a tasas variables. Los préstamos que devengan intereses a tasas fijas exponen a la Compañía al riesgo de valor de mercado de las tasas de interés. Durante 2024 Y 2023, los préstamos de la Compañía a tasa variable se denominaron en pesos mexicanos y dólares.

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

#### Administración del capital

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

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

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

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

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Total de deudas (Nota 17)	\$ 4,683,486	\$ 4,027,592
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 7)	(732,009)	(565,692)
Exceso de deuda sobre efectivo	3,951,477	3,461,900
Total de capital contable	6,601,644	5,945,925
Total de capital - Neto	\$ 10,553,121	\$ 9,407,825
Índice de endeudamiento	37.44%	36.80%

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

Propiedades, planta y equipo:

Año que terminó el 31 de diciembre de 2024:	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	Otros	Total
Saldos iniciales	\$ 884,553	\$ 686,372	\$ 999,663	\$ 577,394	\$ 30,181	\$ 13,650	\$ 113,312	\$ 114,762	\$ 428,076	\$ 215,530	\$ 4,063,493
Efecto de conversión y reexpresión	(142,577)	89,763	(138,681)	42,181	1,529	1,262	10,311	8,517	(1,076)		(128,771)
Adquisición de negocios				486	110	150					746
Superávit por revaluación	82,339		71,793								154,132
Transferencias		(624,981)	337	243,640	6,847	1,768	33,567	81,954	100,985	155,883	-
Adquisiciones		580,134									580,134
Bajas		(69,011)	(2,111)	(31,633)	(6,558)	(36)	(1,455)	-	(167,874)	(104,420)	(383,098)
Depreciación de bajas			4	3,913	5,759	36	1,212	220	81,056	77,222	169,422
Depreciación del año			(53,383)	(152,677)	(14,086)	(2,899)	(20,963)	(15,179)	(51,519)	(38,515)	(349,221)
Depreciación por Efectos reexpresión del año			(23,080)	16,652	(3,807)	(1,495)	(5,596)	(1,972)			(19,298)
Saldos finales	\$ 824,315	\$ 662,277	\$ 854,542	\$ 699,956	\$ 19,975	\$ 12,436	\$ 130,388	\$ 188,302	\$ 389,648	\$ 305,700	\$ 4,087,539
Saldos al 31 de diciembre de 2024:											
Costo	\$ 824,315	\$ 662,277	\$ 2,656,329	\$ 1,773,430	\$ 229,106	\$ 56,424	\$ 746,699	\$ 269,969	\$ 563,203	\$ 373,978	\$ 8,155,730
Depreciación acumulada			\$ (1,801,787)	\$ (1,073,474)	\$ (209,131)	\$ (43,988)	\$ (616,311)	\$ (81,667)	\$ (173,555)	\$ (68,278)	\$ (4,068,191)
Saldos finales	\$ 824,315	\$ 662,277	\$ 854,542	\$ 699,956	\$ 19,975	\$ 12,436	\$ 130,388	\$ 188,302	\$ 389,648	\$ 305,700	\$ 4,087,539

Año que terminó el 31 de diciembre de 2023:	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	Otros	Total
Saldos iniciales	\$ 643,475	\$ 905,497	\$ 578,641	\$ 337,222	\$ 48,264	\$ 7,324	\$ 95,956	\$ 29,120	\$ 470,642	\$ 155,442	\$ 3,271,583
Efecto de conversión y reexpresión	15,274	(20,944)	50,332	(22,690)	635	6,742	(4,713)	(4,525)	(160)		19,951
Superávit por revaluación	225,804		406,045								631,849
Transferencias		(708,989)	24,652	429,103	2,690	2,462	55,053	98,085	22,727	74,217	-
Adquisiciones		504,315		(9,811)		568		716			496,155
Bajas		6,493		(3,927)	(2,003)	(847)	(4,375)		(87,639)		(92,298)
Depreciación de bajas				3,904	1,868	845	4,371		82,317		93,305
Depreciación del año			(42,657)	(146,680)	(17,757)	(2,339)	(26,906)	(6,712)	(59,811)	(14,129)	(316,991)
Depreciación por Efectos reexpresión del año			(17,350)	(9,727)	(3,516)	(1,105)	(6,441)	(1,922)			(40,061)
Saldos finales	\$ 884,553	\$ 686,372	\$ 999,663	\$ 577,394	\$ 30,181	\$ 13,650	\$ 113,312	\$ 114,762	\$ 428,076	\$ 215,530	\$ 4,063,493
Saldos al 31 de diciembre de 2023:											
Costo	\$ 884,553	\$ 686,372	\$ 2,630,728	\$ 1,286,732	\$ 186,098	\$ 33,644	\$ 493,273	\$ 166,615	\$ 630,100	\$ 254,765	\$ 7,252,880
Depreciación acumulada			(163,1065)	(709,338)	(155,917)	(19,994)	(379,961)	(51,853)	(202,024)	(39,235)	(3,189,387)
Saldos finales	\$ 884,553	\$ 686,372	\$ 999,663	\$ 577,394	\$ 30,181	\$ 13,650	\$ 113,312	\$ 114,762	\$ 428,076	\$ 215,530	\$ 4,063,493

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el cargo por depreciación se incluye en el costo de ventas por \$324,611 y \$351,234, en gastos de operación por \$82,403 y \$38,516, 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	
	2024	2023
Costo de terrenos	\$ 446,762	\$ 446,762
Costo de edificios	1,418,450	1,420,224
Depreciación acumulada de edificios	(796,584)	(774,423)
	621,866	645,801
Valor neto en libros	\$ 1,068,628	\$ 1,092,563

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía otorga a sus clientes (principalmente Nueva Wal-Mart de México, S. de R. L. de C. V.) plantas de tratamiento bajo contratos de arrendamiento operativo no cancelables con valor en libros neto de \$263,990 y \$233,262. Las vigencias de los arrendamientos llegan hasta los 10 años, los activos continuarán siendo propiedad de la Compañía al finalizar estos plazos.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía no ha capitalizado costos financieros, toda vez que no se tienen activos calificables.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Compañía no arrienda bienes bajo contratos de arrendamiento financiero.

#### Valor razonable de terrenos y edificios

Durante el ejercicio 2023, se llevaron a cabo valuaciones de terrenos y edificios. Las valuaciones fueron realizadas por valuadores expertos independientes. Durante 2024, con base en nuestra política contable el avalúo se llevó a cabo únicamente para los terrenos y edificios de Argentina. El incremento por revaluación se registró neto de impuestos diferidos dentro del superávit por revaluación.

Los avalúos se realizan con el objetivo de reflejar cambios en los valores razonables.

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.

En la página siguiente se presenta la información acerca de las mediciones de valor razonable efectuados durante 2024 utilizando factores no observables clasificados a nivel 2.

Descripción	Valor razonable al 31 de diciembre de 2024	Técnicas de valuación	Datos no observables	Rango de datos no observable s precios promedio ponderados en pesos mexicanos		
				Mayor	Utilizado	Menor
<b>Ciudad de México</b>						
Terrenos	\$ 171,470	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	18,218	18,218	-
Plantas	<u>25,043</u>	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	5,346	5,346	-
<b>Total Ciudad de México</b>	<u>\$ 196,513</u>					
<b>Guadalupe, Nuevo León</b>						
Terrenos	201,724	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	2,680	2,680	-
Plantas	<u>159,311</u>	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	16,147	16,147	-
<b>Total Guadalupe, Nuevo León</b>	<u>\$ 361,035</u>					
<b>Tlajomulco de Zuñiga, Jalisco</b>						
Terrenos	57,003	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	707	707	-
Plantas	<u>45,243</u>	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	14,872	14,872	-
<b>Total Tlajomulco de Zuñiga, Jalisco</b>	<u>\$ 102,246</u>					
<b>León Guanajuato</b>						
Terrenos	52,476	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	670	670	-
Plantas	<u>263,384</u>	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	12,706	12,706	-
<b>Total León Guanajuato</b>	<u>\$ 315,861</u>					
<b>Los Mochis, Sinaloa</b>						
Terrenos	9,755	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	730	730	-
Plantas	<u>54,708</u>	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	14,636	14,636	-
<b>Total Los Mochis, Sinaloa</b>	<u>\$ 64,463</u>					
<b>Lerma, Edo México</b>						
Terrenos	46,904	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	3,620	3,620	-
Plantas	<u>102,212</u>	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	12,076	12,076	-
<b>Total Lerma, Edo México</b>	<u>\$ 149,116</u>					
<b>Merida Yucatán</b>						
Terrenos	83,457	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	2,810	2,810	-
Plantas	<u>60,267</u>	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	11,719	11,719	-
<b>Total Merida Yucatán</b>	<u>\$ 143,724</u>					
<b>Tejería Veracruz</b>						
Terrenos	55,386	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	1,670	1,670	-
Plantas	<u>100,736</u>	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	15,408	15,408	-
<b>Total Tejería Veracruz</b>	<u>\$ 156,121</u>					
<b>Total México</b>	<u>\$ 1,489,079</u>					

Descripción	Valor razonable al 31 de diciembre de 2024	Técnicas de valuación	Datos no observables	Rango de datos no observables precios promedio ponderados en pesos mexicanos		
				Mayor	Utilizado	Menor
Pilar Buenos Aires						
Terrenos	\$ 36,121	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	1,530	1,530	-
Plantas	<u>37,372</u>	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	6,267	6,267	-
Total Pilar Buenos Aires	<u>\$ 73,493</u>					
Vicente López Buenos Aires						
Terrenos	44,740	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	12,175	12,175	-
Plantas	<u>26,392</u>	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	4,685	4,685	-
Total Vicente López Buenos Aires	<u>\$ 71,132</u>					
Loma Hemosa Buenos Aires						
Terrenos	50,129	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	-	-	-
Plantas	<u>35,351</u>	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	-	-	-
Total Loma Hermosa Buenos Aires	<u>\$ 85,480</u>					
Total Argentina	<u>\$ 230,105</u>					
Villanueva, Guatemala						
Terrenos	21,047	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	2,824	2,824	-
Plantas	<u>22,268</u>	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	7,059	7,059	-
Total Villanueva, Guatemala	<u>\$ 43,315</u>					
Total Guatemala	<u>\$ 43,315</u>					

En la página siguiente se presenta la información acerca de las mediciones de valor razonable efectuados durante 2023 utilizando factores no observables clasificados a nivel 2.

Descripción	Valor razonable al 31 de diciembre de 2023	Técnicas de valuación	Datos no observables	Rango de datos no observables precios promedio ponderados en pesos mexicanos		
				Mayor	Utilizado	Menor
<b>Ciudad de México</b>						
Terrenos	\$ 171,470	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	18,218	18,218	-
Plantas	<u>25,043</u>	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	5,348	5,348	-
<b>Total Ciudad de México</b>	<b>\$ <u>196,513</u></b>					
<b>Guadalupe, Nuevo León</b>						
Terrenos	201,724	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	2,680	2,680	-
Plantas	<u>159,311</u>	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	16,147	16,147	-
<b>Total Guadalupe, Nuevo León</b>	<b>\$ <u>361,035</u></b>					
<b>Tlajomulco de Zuñiga, Jalisco</b>						
Terrenos	57,003	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	707	707	-
Plantas	<u>45,243</u>	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	14,872	14,872	-
<b>Total Tlajomulco de Zuñiga, Jalisco</b>	<b>\$ <u>102,246</u></b>					
<b>León Guanajuato</b>						
Terrenos	52,476	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	670	670	-
Plantas	<u>263,384</u>	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	12,706	12,706	-
<b>Total León Guanajuato</b>	<b>\$ <u>315,861</u></b>					
<b>Los Mochis, Sinaloa</b>						
Terrenos	9,755	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	730	730	-
Plantas	<u>54,708</u>	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	14,636	14,636	-
<b>Total Los Mochis, Sinaloa</b>	<b>\$ <u>64,463</u></b>					
<b>Lerma, Edo México</b>						
Terrenos	46,904	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	3,620	3,620	-
Plantas	<u>102,212</u>	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	12,076	12,076	-
<b>Total Lerma, Edo México</b>	<b>\$ <u>149,116</u></b>					
<b>Merida Yucatán</b>						
Terrenos	83,457	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	2,810	2,810	-
Plantas	<u>60,267</u>	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	11,719	11,719	-
<b>Total Merida Yucatán</b>	<b>\$ <u>143,724</u></b>					
<b>Tejería Veracruz</b>						
Terrenos	55,386	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	1,670	1,670	-
Plantas	<u>100,736</u>	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	15,408	15,408	-
<b>Total Tejería Veracruz</b>	<b>\$ <u>156,121</u></b>					
<b>Total México</b>	<b>\$ <u>1,489,079</u></b>					

Descripción	Valor razonable al 31 de diciembre de 2023	Técnicas de valuación	Datos no observables	Rango de datos no observables precios promedio ponderados en pesos mexicanos		
				Mayor	Utilizado	Menor
<b>Pilar Buenos Aires</b>						
Terrenos	29,900	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	1,490	1,490	-
Plantas	17,316	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	4,318	4,318	-
<b>Total Pilar Buenos Aires</b>	<b>\$ 47,216</b>					
<b>Vicente López Buenos Aires</b>						
Terrenos	37,464	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	11,167	11,167	-
Plantas	13,220	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	2,505	2,505	-
<b>Total Vicente López Buenos Aires</b>	<b>\$ 50,684</b>					
<b>Loma Hermosa Buenos Aires</b>						
Terrenos	44,231	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	3,000	3,000	-
Plantas	16,987	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	2,105	2,105	-
<b>Total Loma Hermosa Buenos Aires</b>	<b>\$ 61,219</b>					
<b>Total Argentina</b>	<b>\$ 159,119</b>					
<b>Villanueva, Guatemala</b>						
Terrenos	21,047	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	3,490	3,490	-
Plantas	22,268	Comparación de precios	Precio por m <sup>2</sup>	8,820	8,820	-
<b>Total Villanueva, Guatemala</b>	<b>\$ 43,315</b>					
<b>Total Guatemala</b>	<b>\$ 43,315</b>					

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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:

	Terrenos		Edificios		Totales	
	31 de diciembre de					
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
México	\$ 678,175	\$ 678,175	\$ 739,109	\$ 792,871	\$ 1,417,284	\$ 1,471,046
Argentina	128,489	192,064	97,559	191,775	226,048	383,839
Guatemala	17,651	14,314	17,874	15,017	35,525	29,331
	<u>\$ 824,315</u>	<u>\$ 884,553</u>	<u>\$ 854,542</u>	<u>\$ 999,663</u>	<u>\$ 1,678,857</u>	<u>\$ 1,884,216</u>

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

Terrenos y edificios	31 de diciembre de	
	2024	2023
Saldo inicial	\$ 1,884,216	\$ 1,222,116
Efecto de conversión	(72,486)	(298,045)
Adiciones	337	24,652
Bajas	(2,111)	
Superávit por revaluación	154,132	631,849
Efecto de reexpresión	(208,772)	363,651
Depreciación	(76,459)	(60,007)
	<u>\$ 1,678,857</u>	<u>\$ 1,884,216</u>

Técnicas de valuación utilizadas en las mediciones de nivel 2:

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

Proceso de valuación de la Compañía

El departamento de administración y finanzas de la Compañía lleva a cabo análisis periódicos que requieren para efectos de reportar en los estados financieros consolidados, los valores razonables. Este departamento reporta directamente a los niveles ejecutivos de la dirección de finanzas.

Los resultados de la valuación y los procesos efectuados de forma anual para confirmar que las condiciones establecidas en la política contable para revaluar cada cinco años siguen vigentes.

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

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

## Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

Provisiones:

	<b>Demandas legales</b>
<b>2024</b>	
Saldo al 1 de enero de 2024	\$ 12,176
Efecto de conversión	(437)
Cargo al estado de resultados	1,779
Cancelaciones	(297)
Aplicaciones	<u>(213)</u>
Al 31 de diciembre de 2024	<u>\$ 13,008</u>
<b>2023</b>	
Saldo al 1 de enero de 2023	\$ 18,246
Efecto de conversión	(6,628)
Cargo al estado de resultados	601
Cancelaciones	(1,175)
Aplicaciones	<u>1,132</u>
Al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 12,176</u>

Las provisiones incluyen principalmente pasivos por demandas laborales entabladas contra la empresa y otros juicios mercantiles, las cuales han sido determinados bajo la mejor estimación y que se espera desembolsar en el corto plazo.

## Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

Partes relacionadas:

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

	<b>Año que terminó el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b><u>Venta de bienes y prestación de servicios a asociadas</u></b>		
Dalkasa, S. A. (Ecuador)	<u>\$ 10,475</u>	<u>\$ 13,396</u>
	<u>\$ 10,475</u>	<u>\$ 13,396</u>

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

**Cuentas por cobrar por venta de bienes,  
prestación de servicios a asociadas y préstamos**

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Dalkasa, S. A.	\$ 6,598	\$ 3,381
	<u>\$ 6,598</u>	<u>\$ 3,381</u>

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas surgen principalmente de transacciones de venta y son exigibles a 60 días después de la fecha de la venta de bienes o prestación del servicio. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 2024 y 2023, no se han realizado reservas por estas cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 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	4	5	6	7	
	1 de	1 de	1 de	15 de	17 de	28 de	20 de	
<u>Fecha de suscripción</u>	<u>enero de</u>	<u>enero de</u>	<u>enero de</u>	<u>diciembre de</u>	<u>marzo de</u>	<u>febrero de</u>	<u>julio de</u>	<u>Total</u>
	2023	2023	2023	2013	2017	2020	2022	
Tasa de interés	UDI	UDI	UDI	6.90%	6.90%	UDI	6.90%	
<u>31 de diciembre de 2024</u>								
Saldos iniciales	\$ 29,738	\$ 39,964	\$ 13,762	\$ 59,163	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 142,627
Prestamos	-	-	-	2,447	-	-	-	2,447
Cobros	-	-	-	(324)	-	-	-	(324)
Intereses	1,339	1,799	620	2,604	-	-	-	6,361
Total	<u>\$ 31,076</u>	<u>\$ 41,763</u>	<u>\$ 14,382</u>	<u>\$ 63,890</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 151,111</u>

Funcionario	1	2	3	4	5	6	7	
	1 de	1 de	1 de	15 de	17 de	28 de	20 de	
<u>Fecha de suscripción</u>	<u>enero de</u>	<u>enero de</u>	<u>enero de</u>	<u>diciembre de</u>	<u>marzo de</u>	<u>febrero de</u>	<u>julio de</u>	<u>Total</u>
	2023	2023	2023	2013	2017	2020	2022	
Tasa de interés	UDI	UDI	UDI	6.90%	6.90%	UDI	6.90%	
<u>31 de diciembre de 2023</u>								
Saldos iniciales	\$ 32,763	\$ 42,105	\$ 14,735	\$ 65,219	\$ 1	\$ 629	\$ 23	\$ 155,475
Prestamos	-	-	-	-	-	-	-	-
Cobros	-	-	-	(8,903)	(1)	(644)	(23)	(9,571)
Actualización préstamo UDIS	(4,265)	(3,810)	(1,546)	-	-	-	-	(9,621)
Intereses	1,241	1,668	574	2,846	-	15	-	6,344
Total	<u>\$ 29,739</u>	<u>\$ 39,963</u>	<u>\$ 13,763</u>	<u>\$ 59,162</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 142,627</u>

El valor razonable de los préstamos a funcionarios claves al 31 de diciembre de 2024 y 2023, fue de \$151,111 y \$142,627, respectivamente. Los funcionarios acordaron modificar la vigencia del contrato por un periodo de 10 años, por lo cual los préstamos son exigibles hasta el 16 de enero de 2033.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no fue necesario reconocer alguna provisión para estos préstamos otorgados.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las tasas de interés efectivas de dichos préstamos estuvieron entre 4% y 8% en ambos años.

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

	<u>Año que terminó el</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Salarios y otros beneficios a corto plazo	\$ 444,515	\$ 439,609

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 2024 y 2023, 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 y presidente del Consejo de Administración, tiene una relación familiar con los principales accionistas de Corporativo GBM, consecuentemente, Corporativo GBM y sus subsidiarias son consideradas partes relacionadas.

- i. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía no mantiene saldos por cobrar o por pagar a Corporativo GBM.
- ii. Las siguientes operaciones se celebraron con Corporativo GBM:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Comisiones pagadas	\$ 1,068	\$ 1,201
Intereses cobrados	\$ 18	\$ 462

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

### Resumen de políticas contables materiales:

A continuación se resumen las políticas contables materiales 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 2024 y 2023, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas de Contabilidad NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIF (CINIIF) aplicables para entidades que reportan bajo Normas de Contabilidad NIIF. Los estados financieros cumplen con las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB. Para tales efectos, se ha utilizado el método del costo histórico para la valuación de los rubros, excepto por los instrumentos financieros derivados que están medidos a valor razonable, los terrenos y edificios, activo financiero a valor razonable a través de resultados y las operaciones en Argentina que se considera una economía hiperinflacionaria de conformidad con las Normas de Contabilidad 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 Normas de Contabilidad NIIF requieren realizar ciertas estimaciones contables críticas para preparar los estados financieros consolidados. Asimismo, requieren que la Administración ejerza su juicio para definir las políticas contables que aplicará el Grupo. Los rubros que involucran un mayor grado de juicio o complejidad y en los que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros consolidados se describen en la Nota 4.

#### Nuevas normas que se adoptaron por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su periodo de reporte anual que comienza el 1 de enero de 2024:

- Acuerdos de financiamiento con proveedores - Modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7.
- Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior - Modificaciones a la NIIF 16.
- Clasificación de pasivos como circulantes o no circulantes y pasivos no circulantes con covenants Modificaciones a la NIC 1.
- Decisión de agenda relacionada con la NIIF 8. En julio de 2024, el IASB emitió una decisión de agenda del CINIIF que aclaró los requisitos de revelación de la NIIF 8 sobre segmentos de operación.

Las modificaciones anteriores no tuvieron ningún impacto en los montos reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente el periodo actual o los futuros, excepto por la Decisión de agenda relacionada con la NIIF 8 que la compañía continua en proceso de análisis de los impactos que esta decisión de agenda podría tener en la información revelada para los segmentos y se adoptarían durante 2025.

#### Nuevas Normas e interpretaciones no adoptadas

Ciertas nuevas normas de contabilidad y modificaciones a las normas de contabilidad han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2024, y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. A continuación, se presenta la evaluación de la Compañía sobre el impacto de estas nuevas normas y modificaciones.

1. Modificaciones a la NIC 21 - Falta de convertibilidad (vigente para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025). En agosto de 2023, el IASB modificó la NIC 21 para ayudar a las entidades a determinar si una moneda es intercambiable por otra moneda y qué tipo de cambio al contado utilizar cuando no lo sea.
2. Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros - Modificaciones a la NIIF 9 y la NIIF 7 (vigentes para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026). El 30 de mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones específicas a la NIIF 9 y la

NIIF 7 para responder a las preguntas recientes que surgieron en la práctica, y para incluir nuevos requisitos no solo para las instituciones financieras sino también para las entidades corporativas. Estas modificaciones:

- Aclaran la fecha de reconocimiento y baja de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para algunos pasivos financieros liquidados a través de un sistema de transferencia electrónica de efectivo;
  - Aclaran y agregan más orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio de pagos únicamente de capital e intereses (SPPI por sus siglas en inglés);
  - Agregan nuevas revelaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos financieros con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza); y
  - Actualizan las revelaciones para los instrumentos de capital designados a valor razonable a través de otro resultado integral (FVOCI por sus siglas en inglés).
3. NIIF 19 Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas: Revelaciones (vigente para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027). Emitida en mayo de 2024, la NIIF 19 permite que ciertas subsidiarias elegibles de entidades matrices que informan según las Normas de contabilidad NIIF apliquen requisitos de divulgación reducidos.
4. NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros (vigente para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027).

La NIIF 18 reemplazará a la NIC 1 Presentación de estados financieros, introduciendo nuevos requisitos que ayudarán a lograr la comparabilidad del desempeño financiero de entidades similares y brindarán información más relevante y transferencia a los usuarios. Si bien la NIIF 18 no afectará el reconocimiento o la medición de partidas en los estados financieros, se espera que sus impactos en la presentación y revelación sean generalizados, en particular aquellos relacionados con el estado de resultados y la inclusión de medidas de desempeño definidas por la administración dentro de los estados financieros.

Aunque la adopción de la NIIF 18 no tendrá impacto en la utilidad neta de la Compañía, la Compañía espera que la agrupación de partidas de ingresos y gastos en el estado de resultados en las nuevas categorías afecte la forma en que se calcula y se informa la utilidad de operación. De la evaluación de impacto de alto nivel que ha realizado la Compañía, los siguientes elementos podrían afectar potencialmente la utilidad de operación:

1. Las diferencias de cambio de moneda extranjera que actualmente se agregan en la utilidad de operación podrían tener que desagregarse, con algunas ganancias o pérdidas de cambio de moneda extranjera presentadas debajo de la utilidad de operación.
2. La NIIF 18 tiene requisitos específicos sobre la categoría en la que se reconocen las ganancias o pérdidas de derivados, que es la misma categoría que los ingresos y gastos afectados por el riesgo que se está gestionando con el derivado. Aunque la Compañía actualmente reconoce algunas ganancias o pérdidas en la utilidad de operación y otras en los costos financieros, podría haber un cambio en el lugar donde se reconocen estas ganancias o pérdidas, y la Compañía actualmente está evaluando la necesidad de un cambio.
- Las partidas presentadas en los estados financieros primarios podrían cambiar como resultado de la aplicación del concepto de “resumen estructurado útil” y los principios mejorados sobre agregación y desagregación. Además, dado que se requerirá que el crédito mercantil se presente por separado en el estado de situación financiera, la Compañía desagregará el crédito mercantil y otros activos intangibles y los presentará por separado en el estado de situación financiera.
- La Compañía no espera que haya un cambio significativo en la información que actualmente se revela en las notas porque el requisito de revelar información material permanece sin cambios; sin embargo, la forma en que se agrupa la información podría cambiar como resultado de los principios de agregación/desagregación. Además, habrá nuevas revelaciones significativas requeridas para:
  1. Medidas de desempeño definidas por la administración;
  2. Un desglose de la naturaleza de los gastos para las partidas presentadas por función en la categoría operativa del estado de resultados: este desglose solo se requiere para ciertas naturalezas de gastos; y
  3. Para el primer período anual de aplicación de la NIIF 18, una conciliación de cada partida del estado de resultados entre los montos reexpresados presentados aplicando la NIIF 18 y los montos presentados previamente aplicando la NIC 1.
  4. Desde la perspectiva del estado de flujos de efectivo, habrá cambios en la forma en que se presentan los intereses recibidos y los intereses pagados. Los intereses pagados se presentarán como flujos de efectivo de financiamiento y los intereses recibidos como flujos de efectivo de inversión, lo que supone un cambio respecto de la presentación actual como parte de los flujos de efectivo operativos.

No se espera que estas normas o modificaciones tengan un impacto material para la Compañía en los periodos de reporte futuros y en las transacciones futuras previsible, excepto por la NIIF 18, la Compañía se encuentra en proceso de analizar el impacto en la aplicación de la nueva norma a partir de su fecha de entrada en vigor obligatoria del 1 de enero de 2027. Se requiere la aplicación retrospectiva, por lo que la información comparativa para el ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2026 se reexpresará de conformidad con la NIIF 18.

#### Consolidación

##### Subsidiarias

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

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

Los activos identificables adquiridos y los pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios generalmente se reconocen inicialmente a sus valores razonables a la fecha de la adquisición. La Compañía reconoce la participación no controladora en la entidad adquirida, ya sea a su valor razonable a la fecha de adquisición o al valor proporcional de los activos netos identificables de la entidad adquirida.

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

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

Cualquier consideración contingente para 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 de control

Las transacciones con la participación no controladora que no resultan en una pérdida de control se contabilizarán como transacciones en el capital contable, es decir, como transacciones con los accionistas en su condición de tales. La diferencia entre el valor razonable de la contraprestación pagada y la participación adquirida en el valor en libros de los activos netos de subsidiarias se registra en el capital contable. Las ganancias o pérdidas de la venta de la participación no controladora también se registran en el capital contable. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existieron cambios en la participación de subsidiarias sin pérdida de control.

#### Cambios de participación en inversiones

Cuando la Compañía pierde el control o la influencia significativa en una entidad, cualquier participación retenida en dicha entidad se mide a su valor razonable, reconociendo el efecto en resultados. Posteriormente, dicho valor razonable es el valor en libros inicial para efectos de reconocer la participación retenida como asociada, negocio conjunto o activo financiero, según corresponda. Asimismo, los importes previamente reconocidos en ORI en relación con esa entidad se cancelan como si la Compañía hubiera dispuesto directamente de los activos o pasivos relativos. Esto implica que los importes previamente reconocidos en ORI se reclasifiquen a resultados en ciertos casos. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existió disposición de subsidiarias.

#### Asociadas

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no control. Generalmente, en estas entidades la Compañía mantiene una participación de entre 20 y 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas se valúan utilizando el método de participación y se reconocen inicialmente al costo y el importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la participación del inversionista en resultados de la entidad en la que se invierte, después de la fecha de adquisición. La inversión del Grupo en las asociadas incluye el crédito mercantil identificado al momento de la adquisición, neto de cualquier pérdida acumulada por deterioro. (Véase Nota 14).

Si la participación en una asociada se reduce, pero se mantiene influencia significativa, solo la parte proporcional de ORI correspondiente a la participación vendida se reclasifica a resultados si es requerido. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existió reducción en la participación de alguna asociada.

La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas netas en asociadas, posteriores a la adquisición, se reconoce en el estado de resultados, y la participación en ORI de asociadas se reconoce como ORI, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no se tuvo participación en ORI en asociadas. Estos movimientos posteriores a la adquisición se acumulan y ajustan el valor en libros de la inversión. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de una asociada excede el valor en libros de su inversión, incluyendo cualquier cuenta por cobrar registrada por la Compañía con la asociada no garantizada, la Compañía no reconoce dichas pérdidas en exceso, excepto que tenga la obligación legal o asumida de efectuar pagos por cuenta de la asociada.

La Compañía evalúa al final de cada año si existe evidencia objetiva de deterioro en la inversión en asociadas. En caso de existir, se calcula el monto del deterioro por defecto del valor recuperable de la asociada sobre su valor en libros y reconoce la pérdida relativa en "Participación en el resultado de la asociada" en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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. (Véase Nota 6).

#### Conversión de monedas extranjeras

##### Moneda funcional y de presentación

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

## Operaciones y saldos

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

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

## Empresas del Grupo

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

- Los activos, pasivos y capital contable reconocidos en el estado de situación financiera se convierten al tipo de cambio de la fecha de cierre de dicho estado de situación financiera.
- Los ingresos y gastos reconocidos en el estado de resultados se convierten al tipo de cambio promedio de cada año (excepto cuando este promedio no es una aproximación razonable del efecto derivado de convertir los resultados a los tipos de cambio vigentes a las fechas de las operaciones, en cuyo caso se utilizaron esos tipos de cambio).
- Las diferencias por conversión resultantes se reconocen como parte del resultado integral.

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

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

Las Compañías de Argentina fueron calificadas como un ambiente económico hiperinflacionario, debido a que la inflación acumulada de los últimos 3 años en Argentina superó niveles de 100%. Referirse a la nota 2.24 donde se menciona la forma de presentación para aquellas Compañías con economías hiperinflacionarias.

## Propiedades, planta y equipo

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

Todas las otras propiedades, planta y equipo se expresan a su costo histórico menos la depreciación acumulada. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

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

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

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

## Años

Edificios y plantas	20
Maquinaria y herramientas:	4-10
Muebles, enseres y equipo de cómputo	3
Equipo de transporte	4
Moldes	10
Mejoras a locales arrendados	10-12
Plantas de tratamiento	15
Sistemas de Purificación	4

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

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

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

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

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

#### Mejoras a locales arrendados

Las mejoras y adaptaciones a inmuebles y locales comerciales en los que la Compañía actúa como arrendatario se reconocen al costo histórico disminuido de la depreciación respectiva. La depreciación de las mejoras se calcula por el método de línea recta con base en el periodo de vigencia inicial del contrato de arrendamiento. La Compañía considera tomar el periodo menor de 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. (Véase Nota 15).

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

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

##### Marcas y licencias

Las marcas y licencias adquiridas individualmente se reconocen a su costo histórico. Las marcas y licencias adquiridas a través de una adquisición de negocios se reconocen a su valor razonable a la fecha de la adquisición. Las licencias que tienen una vida útil definida se registran a su costo menos su amortización acumulada y pérdidas por deterioro. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta con base en sus vidas útiles estimadas de entre tres y cinco años. Las licencias de programas de cómputo adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos con objeto de adquirir y poner en funcionamiento el programa relativo. Estos costos se amortizan con base en sus vidas útiles estimadas de entre tres y cinco años. (Véase Nota 15).

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 2024 y 2023, no se tienen pérdidas por deterioro acumuladas en las marcas.

##### Programas de cómputo

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

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

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

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

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

Los costos de desarrollo de programas de cómputo capitalizados se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta con base en sus vidas útiles estimadas, las que no exceden tres años. (Véase Nota 15).

#### Relación con clientes

Existen relaciones con clientes que han tenido operaciones por un número ininterrumpido de años; que se espera que continuarán teniendo operaciones en el futuro previsible y contribuirán en la generación de ingresos futuros estimables; que fueron adquiridas a través de una adquisición de negocios; que 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 la compañía argentina IPS (actualmente Rotoplas Argentina, S. A.) y corresponde a la capacidad legal con que cuenta Grupo Rotoplas de limitar el involucramiento de los socios anteriores de IPS como competencia. Dicho contrato surge a través de la adquisición de negocios y se reconoce su valor razonable a la fecha de adquisición. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta con base en su vida útil a 10 años, que corresponde a la vigencia de dicho contrato y se reconocen en el gasto en periodos subsecuentes.

#### Deterioro de activos no financieros

Los activos intangibles que tienen vida útil indefinida, por ejemplo, el crédito mercantil o marcas, no están sujetos a amortización y se someten a pruebas anuales de deterioro. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al importe en el que el valor en libros del activo excede a su valor de recuperación. El valor de recuperación de los activos es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos incurridos para su venta y su valor en uso. Para efectos de la evaluación de deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (UGE). Los activos no financieros distintos del crédito mercantil que han sido objeto de deterioro se evalúan a cada fecha de reporte para identificar posibles reversiones de dicho deterioro. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no se tiene pérdida 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 resultados integrales, o a través de resultados), y
- Aquellos que se miden a costo amortizado.

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

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

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

#### Ingresos por intereses

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

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

#### Reconocimiento y medición

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se cancelan cuando el derecho de recibir flujos de efectivo de los activos financieros ha vencido o han sido transferidos y 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 con 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 contraparte. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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.

#### Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

Los instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en que se celebra el contrato del instrumento financiero derivado y son remedidos subsecuentemente 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 otros resultados integrales, depende de si son designados como instrumentos de cobertura o no, así como de la naturaleza de la partida cubierta, en su caso.

Al inicio de la relación de cobertura, la Compañía documenta la relación económica entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, incluso si se espera que los cambios en los flujos de efectivo de los instrumentos de cobertura compensen los cambios en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas. La Compañía documenta su objetivo de administración de riesgos y la estrategia para llevar a cabo sus transacciones de cobertura.

Los valores razonables de los instrumentos financieros derivados designados en relaciones de cobertura se describen en la Nota 16.

Cuando se utilizan contratos forward para cubrir transacciones previstas, la Compañía generalmente designa solo el cambio en el valor razonable del contrato forward relacionado con el componente spot como el instrumento de cobertura. Las ganancias o pérdidas relacionadas con la porción efectiva del cambio en el componente spot de los contratos forward se reconocen en la reserva de cobertura de flujos de efectivo dentro del capital. El cambio en el elemento forward del contrato que se refiere a la partida cubierta ("elemento forward alineado") se reconoce en ORI en los costos de la reserva de cobertura dentro del capital. En algunos casos, La entidad puede designar el cambio total en el valor razonable del contrato forward (incluyendo los puntos forward) como instrumento de cobertura. En tales casos, las pérdidas o ganancias correspondientes a la parte efectiva del cambio en el valor razonable de la totalidad del contrato forward se reconocen en la reserva de cobertura de flujos de efectivo dentro del capital.

Los montos acumulados en el capital se reclasifican en los periodos en que la partida cubierta afecta al resultado. Los montos diferidos se reconocen en última instancia en el resultado del periodo dentro de los ingresos o gastos financieros.

Los instrumentos financieros derivados considerados coberturas económicas se reconocen en el resultado del periodo dentro de los ingresos o gastos financieros.

Cuando un instrumento de cobertura vence, es vendido o terminado, o cuando una cobertura deja de cumplir los criterios de contabilidad de cobertura, cualquier ganancia o pérdida diferida acumulada y los costos diferidos de cobertura en capital, permanecen en ese momento en el capital hasta que la transacción prevista ocurra, dando como resultado el reconocimiento de un activo no financiero, como el inventario. Cuando ya no se espera que la transacción prevista ocurra, la ganancia o pérdida acumulada y los costos diferidos de cobertura que se hayan reportado en el capital se reclasifican inmediatamente a resultados.

Los derivados sólo se utilizan con fines de cobertura económica y no como inversiones especulativas. Sin embargo, cuando los derivados no cumplen con los criterios de contabilidad de cobertura, se clasifican como mantenidos para negociar para fines contables y se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados afectando los ingresos o costos financieros. Se presentan como activos o pasivos circulantes en la medida en que se espera que se liquiden dentro de los 12 meses posteriores al final del periodo de reporte.

La totalidad del valor razonable de los derivados de cobertura se clasifican como activos o pasivos no circulantes cuando el vencimiento remanente de la partida cubierta es superior a 12 meses. Se clasifica como activo o pasivo circulante cuando el vencimiento remanente de la partida cubierta es inferior a 12 meses. Los derivados de negociación se clasifican como activo o pasivo circulante.

La efectividad de cobertura se determina al inicio de la relación de cobertura, mediante evaluaciones prospectivas periódicas de efectividad para asegurar que exista una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura.

Para las coberturas de compras en moneda extranjera, la Compañía genera relaciones de cobertura donde los términos críticos del instrumento de cobertura coinciden exactamente con los términos de la partida cubierta. Por lo tanto, la Compañía realiza una evaluación cualitativa de la efectividad. Si los cambios en las circunstancias afectan los términos de la partida cubierta de manera tal que los términos críticos ya no coincidan exactamente con los términos críticos del instrumento de cobertura, la Compañía usa el método de compensación de flujos.

En las coberturas de compras de divisas, la ineffectividad puede surgir si el momento de la transacción prevista cambia de lo que se estimó originalmente, o si hay cambios en el riesgo de crédito de México o de la contraparte derivada.

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.

#### Inventarios

Los inventarios se reconocen al costo o a su valor neto de realización, el menor, sobre la técnica de costeo estándar, el cual es ajustado periódicamente al final de cada mes para llevarlo a su costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos indirectos de fabricación sobre la base de la capacidad normal de operación de la planta. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de operación de la Compañía menos los gastos de venta variables correspondientes. (Véase Nota 11).

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.

#### Efectivo y equivalentes de efectivo

En el estado consolidado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo, incluye el efectivo disponible, los depósitos bancarios a la vista y otras inversiones a corto plazo altamente líquidas con vencimientos de tres meses o menos desde su fecha de contratación y con un riesgo de poca importancia por cambios en su valor. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las inversiones a la vista con vencimiento no mayor a tres meses están invertidas en deuda bancaria e instrumentos gubernamentales. (Véase Nota 7).

#### Efectivo restringido

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

El efectivo restringido surge de la decisión de la adquisición de IPS, para poder disponer de dicho efectivo debe ser mediante aprobaciones previas a su uso y/o aquellos que sean de tipo contractual o legal.

El importe de efectivo restringido, así como las inversiones financieras a corto plazo se aproximan a su valor razonable, en base a su duración (inferior a doce meses).

El efectivo restringido se presenta como circulante si se espera que se utilice dentro de los 12 meses a partir de la fecha de presentación. Cualquier fondo restringido más allá de los 12 meses se registra como no circulante.

El efectivo restringido se presenta en el estado de flujos de efectivo dentro de las actividades de inversión en relación con la adquisición de IPS (Véase Nota 28).

#### 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. (Véase Nota 22).

##### Prima en suscripción de acciones

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

##### Resultados acumulados

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

##### Reserva legal

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

##### Utilidad integral

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

##### Acciones en tesorería

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

#### Cuentas por pagar

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

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

#### Baja por pasivos financieros

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

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

#### 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. (Véase Nota 17).

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, a menos que la Compañía no tenga derecho, al cierre del ejercicio, a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha de reporte.

#### Impuestos a la utilidad causado y diferido

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

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

El impuesto a la utilidad diferido se determina en cada subsidiaria utilizando el método de activos y pasivos sobre las diferencias temporales que surgen de comparar los valores contables y fiscales de todos los activos y pasivos de la Compañía. Sin embargo, el impuesto a la utilidad diferido que surge por el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o fiscal, no se registra. El impuesto a la utilidad diferido se determina utilizando las tasas de impuesto y leyes que han sido promulgadas o estén sustancialmente promulgadas al cierre del año y se espera sean aplicadas cuando el impuesto a la utilidad diferido activo se realice o el pasivo se liquide. (Véase Nota 23).

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

El pasivo por impuestos diferidos se origina por las diferencias temporales del impuesto derivadas de inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, excepto por el pasivo por impuesto diferido en el momento en que la reversión de la diferencia temporal es controlada por la Compañía y es probable que la diferencia temporal no va a revertirse en un futuro cercano. En general, la Compañía no está en condiciones de controlar la reversión de las diferencias temporales para las compañías asociadas. Solo cuando existe un acuerdo que le dé la Compañía la posibilidad de controlar la reversión, las diferencias temporales no se reconocen. Al 31 de diciembre del 2024 y 2023 no hubo impacto en los activos y pasivos de una nueva transacción.

#### Beneficios a los empleados

Plan de pensiones y prima de antigüedad

La Compañía opera 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 otro resultado integral en el periodo en el que surgen

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

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

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

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

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

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

#### Otros beneficios a los ejecutivos

La Compañía otorga a sus ejecutivos, como plan de retención, apoyo para la adquisición de acciones de la Compañía. Los empleados elegibles de acuerdo con ciertos factores, principalmente años de servicio, pueden optar por aceptar un préstamo para compra futura de acciones, el cual se les descuenta periódicamente y genera intereses a valor de mercado. (Véase Nota 9c.).

#### Unidades de valor referenciado

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

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

Al final de cada periodo de reporte, la Compañía revisa las estimaciones del número de UVR que espera otorgar con base en las condiciones de otorgamiento distintas del mercado y condiciones de servicios. Se reconoce el impacto de la revisión de la estimación original, si existiera, en el estado de resultados. (Véase Nota 21).

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. (Véase Nota 25).

#### 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. (Véase Nota 19).

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.

Para el reconocimiento de ingresos de contratos con clientes se utiliza un modelo integral para la contabilización de ingresos, el cual está basado en un enfoque de cinco pasos que consiste en lo siguiente: (1) identificar el contrato; (2) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato; (3) determinar el precio de la transacción; (4) asignar el precio de la transacción a cada obligación de desempeño en el contrato; y (5) reconocer el ingreso cuando se satisface la obligación de desempeño.

Se determina la existencia de obligaciones de desempeño separables en un contrato con clientes, la administración evalúa la transferencia de control del bien o servicio al cliente, con la finalidad de determinar el momento para reconocer los ingresos correspondientes a cada obligación de desempeño.

Cuando la Compañía identifica obligaciones de desempeño separables, asigna el precio de la transacción a cada una de ellas, con la finalidad de reconocer los ingresos correspondientes, ya sea en un punto en el tiempo, o a través del tiempo.

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

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

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

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

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

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

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

Ingresos por instalación de bebederos

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

Ingresos por prestación de servicios relativos a mantenimiento de instalaciones

La Compañía provee servicios de mantenimiento sobre instalaciones realizadas de soluciones individuales y/o integrales. En este sentido, los ingresos se reconocen en el periodo contable en que se prestan los servicios, por referencia a la etapa de terminación de la transacción específica y se evalúa sobre la base del servicio real proporcionado como un porcentaje del total de servicios que se prestarán.

#### Ingresos por arrendamiento de plantas de tratamiento

La Compañía renta plantas de tratamiento de agua, estos son acordados en periodos fijos de 10 años. Los términos pactados con el cliente estipulan la posesión por parte de la Compañía al final del arrendamiento; asimismo la Compañía mantiene los derechos de la propiedad y que por lo tanto han sido clasificados como arrendamientos operativos. (Véase Nota 13).

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 2024 y 2023 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 las Normas de Contabilidad 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 2024 y de 2023, disminuido dicho promedio de las acciones potencialmente dilutivas. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no se tienen componentes de dilución de utilidades. (Véase Nota 22).

#### 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, la subsidiaria Rotoplas Argentina, S. A., cuya moneda funcional es el peso argentino aplicaron NIC 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias" como si la economía siempre hubiera sido hiperinflacionaria. NIC 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 es 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 NIC 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 consolidado de resultados integrales.

En los estados financieros locales se reconocen los efectos de la inflación como 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 Normas de Contabilidad 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.

#### Reclasificaciones

Ciertos importes de los estados financieros del año anterior fueron reclasificados para cumplir con la presentación actual.

## Información a revelar sobre cuentas por cobrar y por pagar por impuestos [bloque de texto]

Otros impuestos por recuperar:

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2024</b>	<b>2023</b>
IVA a favor	\$ 92,186	\$ 57,674
Impuesto sobre productos industrializados <sup>1</sup>	20,272	37,710
Otros impuestos <sup>2</sup>	119,703	67,186
	<u>\$ 232,161</u>	<u>\$ 162,570</u>

<sup>1</sup> 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. Los cuales fueron solicitados vía devolución al gobierno.

<sup>2</sup> Corresponden a varias contribuciones locales menores causadas por las distintas entidades legales establecidas en México y Latinoamérica, siendo el país más relevante, Brasil, las cuáles serán recuperadas con el negocio de Plantas de tratamiento de aguas residuales (PTARS) de Brasil.

## Información a revelar sobre proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]

Otras cuentas por pagar:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Acreeedores diversos	\$ 276,296	\$ 188,438
Contraprestación contingente (Nota 28)	21,572	21,572
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar*	533,986	430,128
	831,854	640,138
Menos porción a largo plazo	111,132	111,132
Total a corto plazo	\$ 720,722	\$ 529,006

\*Los gastos acumulados se refieren a gastos por servicios recibidos como luz, gas, honorarios, mercadotecnia, servicio de T&I.

## 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	
	2024	2023
Clientes	\$ 1,404,846	\$ 1,281,129
Menos: estimación por deterioro	(75,808)	(58,656)
	1,329,038	1,222,473
Deudores diversos <sup>1</sup>	328,519	60,767
Empleados	2,659	2,602
Impuesto al valor agregado por acreditar	228,189	205,627
	559,367	268,996
	\$ 1,888,405	\$ 1,491,469

<sup>1</sup> Este rubro incluye \$92,742 (BRL28,000) con Avanplas Polimeros de Amazonia, derivado de un adelanto no relacionado directamente con el inventario o servicios diferentes al inventario.

El valor razonable de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es similar a su valor en libros.

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

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Clientes de Gobierno de Brasil	\$ 189,458	\$ 279,658
Citycon S. A de C. V.	113,271	98,624
Home Depot México, S. de R. L de C. V.	72,329	109,069
Nueva Wal Mart de México S. de R. L. de C. V.	55,838	63,083
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S. A.	34,994	28,843
Grupo Boxito, S. A. de C. V.	30,400	24,261
Avanplas Polimeros Da Amazonia	26,891	-
Homecenters Peruanos S. A.	22,371	8,156
El Surtidor de Observatorio S. A.	20,834	22,550
Simón Sistemas Hidráulicos, S. A. de C. V.	17,926	13,317
Tubos y Valvulas San Miguel S. A. de C. V.	17,578	13,275
Ferretera Unión S. A. de C. V.	14,703	20,556
Muebles para Baño S. A. de C. V.	14,089	14,687
Cencosud S.A	13,611	-
KS Comercial	11,987	-
Kuroda Norte S. A. de C. V.	10,318	13,311
Industrias Negromex, S.A. de C.V.	10,014	-
Materiales para el Desarrollo de México S. A. de C. V.	9,565	19,092
Tuberías de Oriente, S. A. de C. V.	9,147	12,634
Cadena 24, S.A. de C.V.	8,424	-
CAR Comercializadora, S.A. de C.V.	8,118	-
El Niplito del Sureste S. A. de C. V.	7,476	6,270
Construama Supply S. A. de C. V.	7,172	12,310
Ferreteria Panal S. de R. L. de C. V.	6,778	8,223
Fravega S. A.	5,263	6,279
Muebles La Juana S.A	5,187	15,122
Plomeria Universal de Occidente S. A. de C. V.	4,970	6,063
INC S.A.	1,704	4,022
Grupo Coppel S. A. de C. V.	-	5,349
Electronica Megatone S. A.	-	1,060
Instituto Nacional de la Infraestructura Fisica Educativa	-	12,788
Otros	792,739	683,529
	<u>\$ 1,543,155</u>	<u>\$ 1,502,131</u>
Cuentas por cobrar a largo plazo	<u>\$ 214,117</u>	<u>\$ 279,658</u>
Cuentas por cobrar a corto plazo	<u>\$ 1,329,038</u>	<u>\$ 1,222,473</u>

#### Clientes de 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 Gobierno 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 los saldos adeudados hasta la reactivación de operaciones en 2019.

En 2022, la Compañía obtuvo a través del Poder Judicial de Justicia Federal (SJDF) una sentencia donde se ratifica el reconocimiento de adeudo que "Companhia de Desenvolvimento dos Vales do São Francisco e do Parnaíba" (CODEVASF) había confirmado previamente por los servicios de flete que le había prestado Dalka do Brasil, por lo cual la Compañía reconoció \$70,273 (BRL18,938).

Durante 2022 la Compañía reconoció actualizaciones en precios como parte del saldo por cobrar por \$3,941 (BRL842), este importe se realiza al amparo de la legislación de este país y según los términos específicos de cada uno de los contratos. A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han cobrado las cuentas atrasadas. El saldo de las cuentas por cobrar con agencias gubernamentales al 31 de diciembre de 2024 y 2023 en miles de reales brasileños fue de \$189,458 (BRL57,200) y \$279,658 (BRL84,994), respectivamente. (Véase Nota 27).

Al 31 de diciembre del 2024 y 2023, se cuenta con una provisión por \$15,086 y \$12,215, respectivamente. La antigüedad en saldos con dichas agencias de Gobierno al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se muestran en la siguiente tabla:

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Rango:		
A vencer	\$ -	\$ -
A más de 120 días	214,117	279,658
	<u>\$ 214,117</u>	<u>\$ 279,658</u>

Al 31 de diciembre de 2024, las cuentas por cobrar a largo plazo se componen por \$127,660 correspondientes a la cuenta por cobrar con el Gobierno de Brasil y \$86,457 de la cuenta por cobrar con Acupue. Al 31 de diciembre 2023 corresponde \$279,659 con el Gobierno de Brasil.

La totalidad de la cuenta por cobrar con el gobierno de Brasil se encuentra en proceso de recuperación en las diversas localidades de Brasil, debido a lo anterior, la Compañía tomó la decisión de centralizar los procesos de cobranza en una sola localidad. Por lo anterior, algunas cuentas por cobrar podrían tardar en recuperarse más de 12 meses.

Asimismo, durante 2024, la Administración celebró un contrato de factoraje con la institución BTG Pactual Servicios Financieros SA DTVM, recibiendo \$89,452 (BRL26,000) monto que se disminuyó del saldo pendiente de la cartera y generó flujos inmediatos para la compañía.

Al 31 de diciembre de 2024, las cuentas por cobrar a largo plazo se componen por \$127,660 correspondientes a la cuenta por cobrar con el Gobierno de Brasil y \$86,457 del activo financiero de Acupue. Al 31 de diciembre 2023, corresponden a \$279,659 con el Gobierno de Brasil.

El 28 de noviembre de 2023, la compañía Soluciones y Tratamiento Ecológico, S. A. P. I. de C. V. (Sytesa), celebró un contrato de compraventa de activos y cesión de derechos con la empresa Acupue, S. A. de C. V. por \$68,000, dicho contrato incluye los derechos de la concesión para el servicio de tratamiento de aguas residuales que incluye rehabilitación, mantenimiento y operación de la planta de tratamiento. El precio total de compra al ejercicio 2024 se actualizó a \$76,460 derivado de la firma de un contrato modificatorio, durante este ejercicio se llevó a cabo la estimación del valor del activo con base en la IFRIC 12, considerando algunas variantes relevantes, las cuales generaron un valor de \$86,457, con un plazo de vigencia de 20 años, mismo importe que fue reconocido en cuentas por cobrar a largo plazo al cierre de 2024.

#### Pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar

Como se indicó anteriormente, bajo el estándar de la Norma de Contabilidad 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 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 de 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:

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Valor en libros al 1 de enero	\$ 58,656	\$ 43,774
Deterioro del ejercicio	30,308	26,888
Recuperación (cancelación) de cuentas - Neto	<u>(13,156)</u>	<u>(12,006)</u>
Valor neto en libros	<u>\$ 75,808</u>	<u>\$ 58,656</u>

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las cuentas por cobrar a clientes se encontraban deterioradas por un importe de \$75,808 y \$58,656, 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	
	2024	2023
Peso mexicano	\$ 955,296	\$ 877,541
Peso argentino	ARS 7,757,161	ARS 5,384,037
Dólar	Dls. 1,799	Dls. 2,126
Real	BRL 59,140	BRL 81,679
Nuevo Sol	PEN 28,120	PEN 22,783
Quetzal	GTQ 12,921	GTQ 12,305
Colón	CRC 87,453	CRC 111,335
Córdoba	NIO 5,528	NIO 4,648
Lempira	HNL 9,356	HNL 7,822

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 materiales:

A continuación se resumen las políticas contables materiales 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 2024 y 2023, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas de Contabilidad NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIF (CINIIF) aplicables para entidades que reportan bajo Normas de Contabilidad NIIF. Los estados financieros cumplen con las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB. Para tales efectos, se ha utilizado el método del costo histórico para la valuación de los rubros, excepto por los instrumentos financieros derivados que están medidos a valor razonable, los terrenos y edificios, activo financiero a valor razonable a través de resultados y las operaciones en Argentina que se considera una economía hiperinflacionaria de conformidad con las Normas de Contabilidad 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 Normas de Contabilidad NIIF requieren realizar ciertas estimaciones contables críticas para preparar los estados financieros consolidados. Asimismo, requieren que la Administración ejerza su juicio para definir las políticas contables que aplicará el Grupo. Los rubros que involucran un mayor grado de juicio o complejidad y en los que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros consolidados se describen en la Nota 4.

#### Nuevas normas que se adoptaron por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su periodo de reporte anual que comienza el 1 de enero de 2024:

- Acuerdos de financiamiento con proveedores - Modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7.
- Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior - Modificaciones a la NIIF 16.
- Clasificación de pasivos como circulantes o no circulantes y pasivos no circulantes con covenants Modificaciones a la NIC 1.
- Decisión de agenda relacionada con la NIIF 8. En julio de 2024, el IASB emitió una decisión de agenda del CINIIF que aclaró los requisitos de revelación de la NIIF 8 sobre segmentos de operación.

Las modificaciones anteriores no tuvieron ningún impacto en los montos reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente el periodo actual o los futuros, excepto por la Decisión de agenda relacionada con la NIIF 8 que la compañía continúa en proceso de análisis de los impactos que esta decisión de agenda podría tener en la información revelada para los segmentos y se adoptarían durante 2025.

#### Nuevas Normas e interpretaciones no adoptadas

Ciertas nuevas normas de contabilidad y modificaciones a las normas de contabilidad han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2024, y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. A continuación, se presenta la evaluación de la Compañía sobre el impacto de estas nuevas normas y modificaciones.

1. Modificaciones a la NIC 21 - Falta de convertibilidad (vigente para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025). En agosto de 2023, el IASB modificó la NIC 21 para ayudar a las entidades a determinar si una moneda es intercambiable por otra moneda y qué tipo de cambio al contado utilizar cuando no lo sea.
2. Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros - Modificaciones a la NIIF 9 y la NIIF 7 (vigentes para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026). El 30 de mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones específicas a la NIIF 9 y la NIIF 7 para responder a las preguntas recientes que surgieron en la práctica, y para incluir nuevos requisitos no solo para las instituciones financieras sino también para las entidades corporativas. Estas modificaciones:
  - Aclaran la fecha de reconocimiento y baja de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para algunos pasivos financieros liquidados a través de un sistema de transferencia electrónica de efectivo;
  - Aclaran y agregan más orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio de pagos únicamente de capital e intereses (SPPI por sus siglas en inglés);
  - Agregan nuevas revelaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos financieros con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza); y
  - Actualizan las revelaciones para los instrumentos de capital designados a valor razonable a través de otro resultado integral (FVOCI por sus siglas en inglés).
3. NIIF 19 Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas: Revelaciones (vigente para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027). Emitida en mayo de 2024, la NIIF 19 permite que ciertas subsidiarias elegibles de entidades matrices que informan según las Normas de contabilidad NIIF apliquen requisitos de divulgación reducidos.
4. NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros (vigente para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027).

La NIIF 18 reemplazará a la NIC 1 Presentación de estados financieros, introduciendo nuevos requisitos que ayudarán a lograr la comparabilidad del desempeño financiero de entidades similares y brindarán información más relevante y transferencia a los usuarios. Si bien la NIIF 18 no afectará el reconocimiento o la medición de partidas en los estados financieros, se espera que sus impactos en la presentación y revelación sean generalizados, en particular aquellos relacionados con el estado de resultados y la inclusión de medidas de desempeño definidas por la administración dentro de los estados financieros.

Aunque la adopción de la NIIF 18 no tendrá impacto en la utilidad neta de la Compañía, la Compañía espera que la agrupación de partidas de ingresos y gastos en el estado de resultados en las nuevas categorías afecte la forma en que se calcula y se informa la utilidad de operación. De la evaluación de impacto de alto nivel que ha realizado la Compañía, los siguientes elementos podrían afectar potencialmente la utilidad de operación:

1. Las diferencias de cambio de moneda extranjera que actualmente se agregan en la utilidad de operación podrían tener que desagregarse, con algunas ganancias o pérdidas de cambio de moneda extranjera presentadas debajo de la utilidad de operación.
2. La NIIF 18 tiene requisitos específicos sobre la categoría en la que se reconocen las ganancias o pérdidas de derivados, que es la misma categoría que los ingresos y gastos afectados por el riesgo que se está gestionando con el derivado. Aunque la Compañía actualmente reconoce algunas ganancias o pérdidas en la utilidad de operación y otras en los costos financieros, podría haber un cambio en el lugar donde se reconocen estas ganancias o pérdidas, y la Compañía actualmente está evaluando la necesidad de un cambio.
- Las partidas presentadas en los estados financieros primarios podrían cambiar como resultado de la aplicación del concepto de “resumen estructurado útil” y los principios mejorados sobre agregación y desagregación. Además, dado que se requerirá que el crédito mercantil se presente por separado en el estado de situación financiera, la Compañía desagregará el crédito mercantil y otros activos intangibles y los presentará por separado en el estado de situación financiera.
- La Compañía no espera que haya un cambio significativo en la información que actualmente se revela en las notas porque el requisito de revelar información material permanece sin cambios; sin embargo, la forma en que se agrupa la información podría cambiar como resultado de los principios de agregación/desagregación. Además, habrá nuevas revelaciones significativas requeridas para:
  1. Medidas de desempeño definidas por la administración;
  2. Un desglose de la naturaleza de los gastos para las partidas presentadas por función en la categoría operativa del estado de resultados: este desglose solo se requiere para ciertas naturalezas de gastos; y
  3. Para el primer período anual de aplicación de la NIIF 18, una conciliación de cada partida del estado de resultados entre los montos reexpresados presentados aplicando la NIIF 18 y los montos presentados previamente aplicando la NIC 1.
  4. Desde la perspectiva del estado de flujos de efectivo, habrá cambios en la forma en que se presentan los intereses recibidos y los intereses pagados. Los intereses pagados se presentarán como flujos de efectivo de financiamiento y los intereses recibidos como flujos de efectivo de inversión, lo que supone un cambio respecto de la presentación actual como parte de los flujos de efectivo operativos.

No se espera que estas normas o modificaciones tengan un impacto material para la Compañía en los periodos de reporte futuros y en las transacciones futuras previsible, excepto por la NIIF 18, la Compañía se encuentra en proceso de analizar el impacto en la aplicación de la nueva norma a partir de su fecha de entrada en vigor obligatoria del 1 de enero de 2027. Se requiere la aplicación retrospectiva, por lo que la información comparativa para el ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2026 se reexpresará de conformidad con la NIIF 18.

#### Consolidación

##### Subsidiarias

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

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

Los activos identificables adquiridos y los pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios generalmente se reconocen inicialmente a sus valores razonables a la fecha de la adquisición. La Compañía reconoce la participación no controladora en la entidad adquirida, ya sea a su valor razonable a la fecha de adquisición o al valor proporcional de los activos netos identificables de la entidad adquirida.

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

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

Cualquier consideración contingente para 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 de control

Las transacciones con la participación no controladora que no resultan en una pérdida de control se contabilizarán como transacciones en el capital contable, es decir, como transacciones con los accionistas en su condición de tales. La diferencia entre el valor razonable de la contraprestación pagada y la participación adquirida en el valor en libros de los activos netos de subsidiarias se registra en el capital contable. Las ganancias o pérdidas de la venta de la participación no controladora también se registran en el capital contable. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existieron cambios en la participación de subsidiarias sin pérdida de control.

#### Cambios de participación en inversiones

Cuando la Compañía pierde el control o la influencia significativa en una entidad, cualquier participación retenida en dicha entidad se mide a su valor razonable, reconociendo el efecto en resultados. Posteriormente, dicho valor razonable es el valor en libros inicial para efectos de reconocer la participación retenida como asociada, negocio conjunto o activo financiero, según corresponda. Asimismo, los importes previamente reconocidos en ORI en relación con esa entidad se cancelan como si la Compañía hubiera dispuesto directamente de los activos o pasivos relativos. Esto implica que los importes previamente reconocidos en ORI se reclasifiquen a resultados en ciertos casos. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existió disposición de subsidiarias.

#### Asociadas

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no control. Generalmente, en estas entidades la Compañía mantiene una participación de entre 20 y 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas se valúan utilizando el método de participación y se reconocen inicialmente al costo y el importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la participación del inversionista en resultados de la entidad en la que se invierte, después de la fecha de adquisición. La inversión del Grupo en las asociadas incluye el crédito mercantil identificado al momento de la adquisición, neto de cualquier pérdida acumulada por deterioro. (Véase Nota 14).

Si la participación en una asociada se reduce, pero se mantiene influencia significativa, solo la parte proporcional de ORI correspondiente a la participación vendida se reclasifica a resultados si es requerido. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existió reducción en la participación de alguna asociada.

La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas netas en asociadas, posteriores a la adquisición, se reconoce en el estado de resultados, y la participación en ORI de asociadas se reconoce como ORI, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no se tuvo participación en ORI en asociadas. Estos movimientos posteriores a la adquisición se acumulan y ajustan el valor en libros de la inversión. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de una asociada excede el valor en libros de su inversión, incluyendo cualquier cuenta por cobrar registrada por la Compañía con la asociada no garantizada, la Compañía no reconoce dichas pérdidas en exceso, excepto que tenga la obligación legal o asumida de efectuar pagos por cuenta de la asociada.

La Compañía evalúa al final de cada año si existe evidencia objetiva de deterioro en la inversión en asociadas. En caso de existir, se calcula el monto del deterioro por defecto del valor recuperable de la asociada sobre su valor en libros y reconoce la pérdida relativa en "Participación en el resultado de la asociada" en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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. (Véase Nota 6).

#### Conversión de monedas extranjeras

##### Moneda funcional y de presentación

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

##### Operaciones y saldos

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

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

##### Empresas del Grupo

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

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

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

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

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

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

Las Compañías de Argentina fueron calificadas como un ambiente económico hiperinflacionario, debido a que la inflación acumulada de los últimos 3 años en Argentina superó niveles de 100%. Referirse a la nota 2.24 donde se menciona la forma de presentación para aquellas Compañías con economías hiperinflacionarias.

#### Propiedades, planta y equipo

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

Todas las otras propiedades, planta y equipo se expresan a su costo histórico menos la depreciación acumulada. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

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

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

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

#### Años

Edificios y plantas	20
Maquinaria y herramientas:	4-10
Muebles, enseres y equipo de cómputo	3
Equipo de transporte	4
Moldes	10
Mejoras a locales arrendados	10-12
Plantas de tratamiento	15
Sistemas de Purificación	4

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

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

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

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

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

#### Mejoras a locales arrendados

Las mejoras y adaptaciones a inmuebles y locales comerciales en los que la Compañía actúa como arrendatario se reconocen al costo histórico disminuido de la depreciación respectiva. La depreciación de las mejoras se calcula por el método de línea recta con base en el periodo de vigencia inicial del contrato de arrendamiento. La Compañía considera tomar el periodo menor de 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. (Véase Nota 15).

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

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

#### Marcas y licencias

Las marcas y licencias adquiridas individualmente se reconocen a su costo histórico. Las marcas y licencias adquiridas a través de una adquisición de negocios se reconocen a su valor razonable a la fecha de la adquisición. Las licencias que tienen una vida útil definida se registran a su costo menos su amortización acumulada y pérdidas por deterioro. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta con base en sus vidas útiles estimadas de entre tres y cinco años. Las licencias de programas de cómputo adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos con objeto de adquirir y poner en funcionamiento el programa relativo. Estos costos se amortizan con base en sus vidas útiles estimadas de entre tres y cinco años. (Véase Nota 15).

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 2024 y 2023, no se tienen pérdidas por deterioro acumuladas en las marcas.

#### Programas de cómputo

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

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

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

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

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

Los costos de desarrollo de programas de cómputo capitalizados se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta con base en sus vidas útiles estimadas, las que no exceden tres años. (Véase Nota 15).

#### Relación con clientes

Existen relaciones con clientes que han tenido operaciones por un número ininterrumpido de años; que se espera que continuarán teniendo operaciones en el futuro previsible y contribuirán en la generación de ingresos futuros estimables; que fueron adquiridas a través de una adquisición de negocios; que 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 la compañía argentina IPS (actualmente Rotoplas Argentina, S. A.) y corresponde a la capacidad legal con que cuenta Grupo Rotoplas de limitar el involucramiento de los socios anteriores de IPS como competencia. Dicho contrato surge a través de la adquisición de negocios y se reconoce su valor razonable a la fecha de adquisición. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta con base en su vida útil a 10 años, que corresponde a la vigencia de dicho contrato y se reconocen en el gasto en periodos subsecuentes.

#### Deterioro de activos no financieros

Los activos intangibles que tienen vida útil indefinida, por ejemplo, el crédito mercantil o marcas, no están sujetos a amortización y se someten a pruebas anuales de deterioro. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al importe en el que el valor en libros del activo

excede a su valor de recuperación. El valor de recuperación de los activos es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos incurridos para su venta y su valor en uso. Para efectos de la evaluación de deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (UGE). Los activos no financieros distintos del crédito mercantil que han sido objeto de deterioro se evalúan a cada fecha de reporte para identificar posibles reversiones de dicho deterioro. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no se tiene pérdida 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 resultados integrales, o a través de resultados), y
- Aquellos que se miden a costo amortizado.

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

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

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

##### Ingresos por intereses

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

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

##### Reconocimiento y medición

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se cancelan cuando el derecho de recibir flujos de efectivo de los activos financieros ha vencido o han sido transferidos y 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 con 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 contraparte. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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.

##### Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

Los instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en que se celebra el contrato del instrumento financiero derivado y son remedidos subsecuentemente 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 otros resultados integrales, depende de si son designados como instrumentos de cobertura o no, así como de la naturaleza de la partida cubierta, en su caso.

Al inicio de la relación de cobertura, la Compañía documenta la relación económica entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, incluso si se espera que los cambios en los flujos de efectivo de los instrumentos de cobertura compensen los cambios en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas. La Compañía documenta su objetivo de administración de riesgos y la estrategia para llevar a cabo sus transacciones de cobertura.

Los valores razonables de los instrumentos financieros derivados designados en relaciones de cobertura se describen en la Nota 16.

Cuando se utilizan contratos forward para cubrir transacciones previstas, la Compañía generalmente designa solo el cambio en el valor razonable del contrato forward relacionado con el componente spot como el instrumento de cobertura. Las ganancias o pérdidas relacionadas con la porción efectiva del cambio en el componente spot de los contratos forward se reconocen en la reserva de cobertura de flujos de efectivo dentro del capital. El cambio en el elemento forward del contrato que se refiere a la partida cubierta ("elemento forward alineado") se reconoce en ORI en los costos de la reserva de cobertura dentro del capital. En algunos casos, La entidad puede designar el cambio total en el valor razonable del contrato forward (incluyendo los puntos forward) como instrumento de cobertura. En tales casos, las pérdidas o ganancias correspondientes a la parte efectiva del cambio en el valor razonable de la totalidad del contrato forward se reconocen en la reserva de cobertura de flujos de efectivo dentro del capital.

Los montos acumulados en el capital se reclasifican en los periodos en que la partida cubierta afecta al resultado. Los montos diferidos se reconocen en última instancia en el resultado del periodo dentro de los ingresos o gastos financieros.

Los instrumentos financieros derivados considerados coberturas económicas se reconocen en el resultado del periodo dentro de los ingresos o gastos financieros.

Cuando un instrumento de cobertura vence, es vendido o terminado, o cuando una cobertura deja de cumplir los criterios de contabilidad de cobertura, cualquier ganancia o pérdida diferida acumulada y los costos diferidos de cobertura en capital, permanecen en ese momento en el capital hasta que la transacción prevista ocurra, dando como resultado el reconocimiento de un activo no financiero, como el inventario. Cuando ya no se espera que la transacción prevista ocurra, la ganancia o pérdida acumulada y los costos diferidos de cobertura que se hayan reportado en el capital se reclasifican inmediatamente a resultados.

Los derivados sólo se utilizan con fines de cobertura económica y no como inversiones especulativas. Sin embargo, cuando los derivados no cumplen con los criterios de contabilidad de cobertura, se clasifican como mantenidos para negociar para fines contables y se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados afectando los ingresos o costos financieros. Se presentan como activos o pasivos circulantes en la medida en que se espera que se liquiden dentro de los 12 meses posteriores al final del periodo de reporte.

La totalidad del valor razonable de los derivados de cobertura se clasifican como activos o pasivos no circulantes cuando el vencimiento remanente de la partida cubierta es superior a 12 meses. Se clasifica como activo o pasivo circulante cuando el vencimiento remanente de la partida cubierta es inferior a 12 meses. Los derivados de negociación se clasifican como activo o pasivo circulante.

La efectividad de cobertura se determina al inicio de la relación de cobertura, mediante evaluaciones prospectivas periódicas de efectividad para asegurar que exista una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura.

Para las coberturas de compras en moneda extranjera, la Compañía genera relaciones de cobertura donde los términos críticos del instrumento de cobertura coinciden exactamente con los términos de la partida cubierta. Por lo tanto, la Compañía realiza una evaluación cualitativa de la efectividad. Si los cambios en las circunstancias afectan los términos de la partida cubierta de manera tal que los términos críticos ya no coincidan exactamente con los términos críticos del instrumento de cobertura, la Compañía usa el método de compensación de flujos.

En las coberturas de compras de divisas, la ineffectividad puede surgir si el momento de la transacción prevista cambia de lo que se estimó originalmente, o si hay cambios en el riesgo de crédito de México o de la contraparte derivada.

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.

#### Inventarios

Los inventarios se reconocen al costo o a su valor neto de realización, el menor, sobre la técnica de costeo estándar, el cual es ajustado periódicamente al final de cada mes para llevarlo a su costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos indirectos de fabricación sobre la base de la capacidad normal de operación de la planta. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de operación de la Compañía menos los gastos de venta variables correspondientes. (Véase Nota 11).

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.

#### Efectivo y equivalentes de efectivo

En el estado consolidado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo, incluye el efectivo disponible, los depósitos bancarios a la vista y otras inversiones a corto plazo altamente líquidas con vencimientos de tres meses o menos desde su fecha de contratación y con un riesgo de poca importancia por cambios en su valor. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las inversiones a la vista con vencimiento no mayor a tres meses están invertidas en deuda bancaria e instrumentos gubernamentales. (Véase Nota 7).

#### Efectivo restringido

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

El efectivo restringido surge de la decisión de la adquisición de IPS, para poder disponer de dicho efectivo debe ser mediante aprobaciones previas a su uso y /o aquellos que sean de tipo contractual o legal.

El importe de efectivo restringido, así como las inversiones financieras a corto plazo se aproximan a su valor razonable, en base a su duración (inferior a doce meses).

El efectivo restringido se presenta como circulante si se espera que se utilice dentro de los 12 meses a partir de la fecha de presentación. Cualquier fondo restringido más allá de los 12 meses se registra como no circulante.

El efectivo restringido se presenta en el estado de flujos de efectivo dentro de las actividades de inversión en relación con la adquisición de IPS (Véase Nota 28).

#### 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. (Véase Nota 22).

##### Prima en suscripción de acciones

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

##### Resultados acumulados

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

##### Reserva legal

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

##### Utilidad integral

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

##### Acciones en tesorería

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

#### Cuentas por pagar

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

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

#### Baja por pasivos financieros

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

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

#### 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. (Véase Nota 17).

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 diferirán hasta que el préstamo se reciba.

Los préstamos se clasifican como pasivos circulantes, a menos que la Compañía no tenga derecho, al cierre del ejercicio, a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha de reporte.

#### Impuestos a la utilidad causado y diferido

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

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

El impuesto a la utilidad diferido se determina en cada subsidiaria utilizando el método de activos y pasivos sobre las diferencias temporales que surgen de comparar los valores contables y fiscales de todos los activos y pasivos de la Compañía. Sin embargo, el impuesto a la utilidad diferido que surge por el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o fiscal, no se registra. El impuesto a la utilidad diferido se determina utilizando las tasas de impuesto y leyes que han sido promulgadas o estén sustancialmente promulgadas al cierre del año y se espera sean aplicadas cuando el impuesto a la utilidad diferido activo se realice o el pasivo se liquide. (Véase Nota 23).

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

El pasivo por impuestos diferidos se origina por las diferencias temporales del impuesto derivadas de inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, excepto por el pasivo por impuesto diferido en el momento en que la reversión de la diferencia temporal es controlada por la Compañía y es probable que la diferencia temporal no va a revertirse en un futuro cercano. En general, la Compañía no está en condiciones de controlar la reversión de las diferencias temporales para las compañías asociadas. Solo cuando existe un acuerdo que le dé la Compañía la posibilidad de controlar la reversión, las diferencias temporales no se reconocen. Al 31 de diciembre del 2024 y 2023 no hubo impacto en los activos y pasivos de una nueva transacción.

#### Beneficios a los empleados

##### Plan de pensiones y prima de antigüedad

La Compañía opera 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 remedaciones 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 remedaciones 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 otro resultado integral en el periodo en el que surgen

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

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

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

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

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

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

#### Otros beneficios a los ejecutivos

La Compañía otorga a sus ejecutivos, como plan de retención, apoyo para la adquisición de acciones de la Compañía. Los empleados elegibles de acuerdo con ciertos factores, principalmente años de servicio, pueden optar por aceptar un préstamo para compra futura de acciones, el cual se les descuenta periódicamente y genera intereses a valor de mercado. (Véase Nota 9c.).

#### Unidades de valor referenciado

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

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

Al final de cada periodo de reporte, la Compañía revisa las estimaciones del número de UVR que espera otorgar con base en las condiciones de otorgamiento distintas del mercado y condiciones de servicios. Se reconoce el impacto de la revisión de la estimación original, si existiera, en el estado de resultados. (Véase Nota 21).

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. (Véase Nota 25).

#### 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. (Véase Nota 19).

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.

Para el reconocimiento de ingresos de contratos con clientes se utiliza un modelo integral para la contabilización de ingresos, el cual está basado en un enfoque de cinco pasos que consiste en lo siguiente: (1) identificar el contrato; (2) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato; (3) determinar el precio de la transacción; (4) asignar el precio de la transacción a cada obligación de desempeño en el contrato; y (5) reconocer el ingreso cuando se satisface la obligación de desempeño.

Se determina la existencia de obligaciones de desempeño separables en un contrato con clientes, la administración evalúa la transferencia de control del bien o servicio al cliente, con la finalidad de determinar el momento para reconocer los ingresos correspondientes a cada obligación de desempeño.

Cuando la Compañía identifica obligaciones de desempeño separables, asigna el precio de la transacción a cada una de ellas, con la finalidad de reconocer los ingresos correspondientes, ya sea en un punto en el tiempo, o a través del tiempo.

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

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

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

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

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

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

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

Ingresos por instalación de bebederos

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

Ingresos por prestación de servicios relativos a mantenimiento de instalaciones

La Compañía provee servicios de mantenimiento sobre instalaciones realizadas de soluciones individuales y/o integrales. En este sentido, los ingresos se reconocen en el periodo contable en que se prestan los servicios, por referencia a la etapa de terminación de la transacción específica y se evalúa sobre la base del servicio real proporcionado como un porcentaje del total de servicios que se prestarán.

Ingresos por arrendamiento de plantas de tratamiento

La Compañía renta plantas de tratamiento de agua, estos son acordados en periodos fijos de 10 años. Los términos pactados con el cliente estipulan la posesión por parte de la Compañía al final del arrendamiento; asimismo la Compañía mantiene los derechos de la propiedad y que por lo tanto han sido clasificados como arrendamientos operativos. (Véase Nota 13).

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 2024 y 2023 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 las Normas de Contabilidad 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 2024 y de 2023, disminuido dicho promedio de las acciones potencialmente dilutivas. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no se tienen componentes de dilución de utilidades. (Véase Nota 22).

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

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 es 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 NIC 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 consolidado de resultados integrales.

En los estados financieros locales se reconocen los efectos de la 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 Normas de Contabilidad 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.

#### Reclasificaciones

Ciertos importes de los estados financieros del año anterior fueron reclasificados para cumplir con la presentación actual.

---

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

### Información a revelar sobre información financiera intermedia [bloque de texto]

Por tratarse del reporte del 4o Trimestre Dictaminado, se revelará la información financiera en los anexos 800500 y 800600.

### Descripción de sucesos y transacciones significativas

Transacciones relevantes:

- i. El 26 de abril de 2024, 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, por \$242,147.
- ii. El 7 de marzo del 2024, Grupo Rotoplas adquirió el 20% restante de las acciones de la compañía Soluciones y Tratamiento Ecológico, S. A. P. I. de C. V. (Sytesa). A partir de esta adquisición, Grupo Rotoplas mantiene el 100% de la tenencia accionaria.
- iii. El 15 de enero 2024, RRG Rotoplas Soluciones Agrícolas, S. A. P. I. de C. V. decide aumentar su capital en su parte variable en la cantidad de \$106,808 y a su vez, Grupo Rotoplas S. A. B. de C. V. aumenta su participación por la misma cantidad, teniendo así el 88.09% de la participación.
- iv. El 28 de noviembre de 2023, la compañía Soluciones y Tratamiento Ecológico, S. A. P. I. de C. V. (Sytesa), celebró un contrato de compraventa de activos y cesión de derechos con la empresa Acuapue, S. A. de C. V., Dicho contrato incluye los derechos de la concesión para el servicio de tratamiento de aguas residuales que incluye rehabilitación, mantenimiento y operación de la planta de tratamiento. El precio total de compra fue de \$68,000, Al 31 de diciembre de 2024 se celebró un contrato modificatorio donde se actualizo el precio de compra a \$76,460.
- v. El 15 de noviembre de 2023, se aprobó en la Asamblea Extraordinaria de Accionistas el pago de un reembolso de capital en especie a los accionistas de la Sociedad mediante una disminución del capital social, por \$394,206.
- vi. El 27 de abril de 2023, 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, por \$235,436.
- vii. Adquisición de negocios: El 15 de abril de 2024, la Compañía a través de su subsidiaria, RRG Rotoplas Soluciones Agrícolas S.A. P.I. de C.V. adquirió el 51% de las acciones de Irrigación de Vanguardia, S.A. de C.V., en la ciudad de Culiacán: Irrigación de Vanguardia S.A. de C.V. con esta transacción la Compañía espera, expandir la presencia del Grupo en la región occidente del país ofreciendo servicios. Dado lo anterior la administración realizó una evaluación que calificó como la compra de un negocio en términos de la NIIF 3 "Combinación de Negocios", por lo tanto, Grupo aplicó el método de adquisición para medir los activos adquiridos y los pasivos asumidos en la transacción y realizó una estimación preliminar a "Valor Razonable" de los activos adquiridos y pasivos asumidos de las Compañías adquiridas para efectos de reporte en los estados financieros consolidados del Grupo.

### 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

---