Bolsa Institucional de Valores BIVA

[411000-AR] Datos generales - Reporte Anual

Reporte Anual:	Anexo N
Oferta pública restringida:	NO
Tipo de instrumento:	Acciones,Deuda LP
Emisora extranjera:	NO

Reporte Anual:	Anexo N
Oferta pública restringida:	No
Tipo de instrumento:	Acciones,Deuda LP
Emisora extranjera:	No
Mencionar si cuenta o no con aval u otra garantía, especificar la Razón o Denominación Social:	Instrumento Quirografario

Mencionar si cuenta o no con aval u otra garantía, especificar la Razón o Denominación Social:

En su caso, detallar la dependencia parcial o total:	No

En su caso, detallar la dependencia parcial o total:	NO

Bolsa Institucional de Valores BIVA

[412000-N] Portada reporte anual

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

Pedregal 24, Piso 19, Colonia Molino del Rey, Alcaldía Miguel Hidalgo, C.P. 11040, Ciudad de México.

AGUA

Reporte anual que se presenta de acuerdo con las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado.
Ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2023.

Las cifras a lo largo del documento se encuentran expresadas en millones de pesos mexicanos a excepción de que se indique lo contrario.

Tipo de valor: 486,234,934 acciones ordinarias, serie única, nominativas, sin expresión de valor nominal, representativas del capital social de Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V., de las cuales 15,104 acciones corresponden a la Clase I, representativas de la parte fija, y 486,219,830 acciones corresponden a la Clase II, representativas de la parte variable del capital social.

Clave de pizarra: AGUA

Las acciones representativas del capital social de Grupo Rotoplas se encuentran inscritas en el Registro Nacional de Valores (“RNV”) con el número 3476-1.00-2017-002; y son objeto de cotización en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.

La inscripción en el RNV no implica certificación sobre la bondad de los valores, la solvencia de la Emisora o sobre la exactitud o veracidad de la información contenida en este Reporte Anual, ni convalida los actos que, en su caso, hubieren sido realizados en contravención de las leyes.

Mediante Oficio Número 153/10466/2017 de fecha 26 de junio de 2017 se autorizaron los formatos de suplemento y avisos de oferta correspondientes a las emisiones de certificados bursátiles que se realicen al amparo de la inscripción preventiva, bajo la modalidad de programa de colocación y con el número 3476-4.15-2017-001, por un monto de hasta 3,000 millones de pesos ($3,000’000,000.00 M.N. (tres mil millones de pesos 00/100 Moneda Nacional)) o su equivalente en unidades de inversión.

Clave de Cotización AGUA 17X. Tipo de Valor: Certificados Bursátiles.
Clave de Cotización: AGUA 17-2X. Tipo de Valor: Certificados Bursátiles.

Los certificados bursátiles con clave de cotización AGUA 17X se encuentran inscritos con el número 3476-4.15-2017-001-01; y los certificados bursátiles con clave de cotización AGUA 17-2X se encuentran inscritos con el número 3476-4.15-2017-001-02 en el Registro Nacional de Valores, y son aptos para ser listados en el listado correspondiente de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.

Número de Series en que se divide la Emisión

Con base en el programa de certificados bursátiles establecido por Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V., descrito en el prospecto de dicho programa por un monto de hasta 4,000 millones de pesos ($4,000’000,000.00 (cuatro mil millones de pesos 00/100 Moneda Nacional)), se llevó a cabo la primera oferta pública por $600 millones de pesos ($600’000,000.00) por 6’000,000 de certificados bursátiles; la segunda oferta pública por $1,400 millones de pesos ($1,400’000,000.00 un mil cuatrocientos millones de pesos 00/100 Moneda Nacional)) por 14’000,000 de certificados bursátiles, así como la segunda reapertura de la segunda emisión del bono sustentable, con clave de pizarra AGUA 17-2X por un monto total de $1,600 millones de pesos ($1,600’000,000.00 (un mil seiscientos millones de pesos 00/100 Moneda Nacional)).

Fechas de Emisión

Primera Emisión: 28 de junio de 2017.
Segunda Emisión: 28 de junio de 2017.
Reapertura de la Segunda Emisión: 11 de octubre de 2018.
Segunda reapertura de la Segunda Emisión: 19 de febrero de 2020.

Fechas de Vencimiento

Primera Emisión: 24 de junio de 2020.
Segunda Emisión: 16 de junio de 2027.

Plazo de las Emisiones

Primera Emisión: 1,092 días, equivalentes aproximadamente a 3 años (Pre-pagada el 13 de febrero de 2020).
Segunda Emisión: 3,640 días, equivalentes aproximadamente a 10 años.

Tasa de Interés de la Primera Emisión

A partir de la fecha de emisión y en tanto no sean amortizados en su totalidad, los certificados bursátiles devengarán intereses sobre el saldo insoluto de Principal a la Tasa de Interés Bruto Anual. Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual de los certificados bursátiles: La Tasa de Interés Bruto Anual se calculará adicionando 0.68% a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a plazo de 28 días (o la que la sustituya) ("TIIE" o "Tasa de Interés de Referencia"), capitalizada o, en su caso, equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos en cada periodo de intereses, y dada a conocer por el Banco de México (“BANXICO”) por el medio masivo de comunicación que éste determine, o a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o telecomunicación, incluso Internet, autorizado al efecto por dicho Banco de México, en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual o, en su defecto, dentro de los 22 días hábiles anteriores, en cuyo caso deberá tomarse la tasa comunicada el día hábil más próximo a dicha fecha. En caso de que la tasa TIIE deje de existir o publicarse, el Representante Común utilizará como tasa sustituta para determinar la Tasa de Interés Bruto Anual de los certificados bursátiles, aquélla que dé a conocer el Banco de México o, en su caso, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público como la tasa sustituta de la TIIE aplicable para el plazo más cercano al plazo citado. Para determinar la Tasa de Interés de Referencia capitalizada o, en su caso, equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos en cada periodo de intereses, así como el monto de intereses pagaderos en cada Período de Intereses respecto de los certificados bursátiles, el Representante Común aplicará las fórmulas que aparecen en el título representativo de los certificados bursátiles.

Tasa de Interés de la Segunda Emisión

A partir de la fecha de emisión y en tanto no sean amortizados en su totalidad, los certificados bursátiles a que se refiere el Suplemento devengarán intereses sobre el saldo insoluto de principal a la Tasa de Interés Bruto Anual. Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual de los certificados bursátiles: La Tasa de Interés Bruto Anual será del 8.65% (la "Tasa de Interés Bruto Anual"), la cual se mantendrá fija durante todo el plazo de vigencia de la Emisión. Para determinar el monto de intereses pagaderos en cada Período de Intereses respecto de los certificados bursátiles, se utilizará la fórmula que aparece en el título representativo de los certificados bursátiles y que se reproduce en la Sección "II. La oferta - 1. Características de la Emisión - 1.31 Tasa de interés ordinaria y procedimiento de cálculo" del Suplemento.

Periodicidad en el Pago de Intereses de la Primera Emisión

Los intereses ordinarios que devenguen los certificados bursátiles se liquidarán cada 28 días, a partir de su fecha de Emisión, en las fechas señaladas en el calendario previsto en el apartado correspondiente del Título que ampara la Emisión, y que se reproduce en el Suplemento.

Periodicidad en el Pago de Intereses de la Segunda Emisión

Los intereses ordinarios que devenguen los certificados bursátiles se liquidarán cada 182 días, a partir de su fecha de Emisión, en las fechas señaladas en el calendario previsto en el apartado correspondiente del Título que ampara la presente Emisión, y que se reproduce en el Suplemento.

Lugar y Forma de Pago de Intereses y Principal de Ambas Emisiones

Los intereses ordinarios y el principal se pagarán mediante transferencia electrónica de fondos a través del Indeval, cuyo domicilio se encuentra ubicado en Paseo de la Reforma 255, 3er Piso, Col. Cuauhtémoc, CP. 06500, CDMX, México, o cualquier otra que Indeval dé a conocer.

Amortización y Amortización Anticipada de la Primera Emisión

Principal: El principal de los certificados bursátiles fue amortizado de manera anticipada por la Emisora voluntariamente el 13 de febrero de 2020, previo a su fecha de vencimiento, en un solo pago contra entrega del Título, a un precio de amortización anticipada de $100.011560 por cada certificado más los intereses ordinarios devengados y no pagados sobre el principal de los certificados en circulación, calculados del día 5 de febrero de 2020 al 13 de febrero de 2020, es decir, un total de $1,090,666.67 por concepto de intereses ordinarios devengados y no pagados; resultando en un monto total por pagar de $601'160,026.67.
No existió prima por amortización anticipada en virtud de que dicha amortización anticipada voluntaria se realizó con posterioridad al 12 de diciembre de 2019.

Amortización y Amortización Anticipada de la Segunda Emisión

Principal: El principal de los certificados bursátiles se amortizará a más tardar en la fecha de vencimiento, es decir, el 16 de junio de 2027, a su valor nominal o en su caso, a su valor nominal ajustado, en un solo pago contra entrega del Título, o de la certificación emitida por el Indeval.
Amortización anticipada voluntaria: La emisora tendrá derecho a amortizar de manera anticipada, la totalidad o una parte del principal insoluto de los certificados bursátiles en circulación, en cualquier fecha antes de la fecha de vencimiento, a un precio igual al "Precio de Amortización Anticipada", que será para cada Certificado Bursátil en circulación, el monto que resulte mayor entre: (i) el valor nominal de los Certificados Bursátiles o el Valor Nominal Ajustado, según sea aplicable y (ii) el precio limpio, calculado como: el promedio aritmético del precio limpio de cada Certificado Bursátil durante los 22 (veintidós) Días Hábiles previos a la fecha de entrega del aviso de amortización anticipada voluntaria, según dicho precio sea proporcionado por PIP y Valmer. Adicionalmente, se pagará la Prima de Amortización Anticipada establecida en el Suplemento, según el período en que se realice dicha Amortización Anticipada.

Garantía

Los certificados bursátiles son quirografarios, por lo que no cuentan con garantía específica.

Calificación Otorgada por Institución Calificadora

Standard & Poors, S.A. de C.V. - mxAA- en escala nacional -CaVal-, difiere en un pequeño grado con las calificadas con la máxima categoría. Indica que la capacidad de pago del emisor para cumplir con sus compromisos financieros sobre la obligación es muy fuerte en relación con otros emisores en el mercado nacional.
Fitch México, S.A. de C.V. AA (mex) que significa una expectativa de muy bajo riesgo de incumplimiento en relación a otros emisores u obligaciones en el mismo país. El riesgo de incumplimiento inherente sólo difiere ligeramente de la de los más altos emisores u obligaciones calificadas en el país.

Representante Común

MONEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V.

Depositario

S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Régimen Fiscal

Tasa de retención aplicable a los intereses pagados conforme a los Certificados Bursátiles se encuentra sujeta: (i) en el caso de personas físicas y morales residentes en México, a las disposiciones previstas en los artículos 54, 134, 135 y demás aplicables de la Ley del ISR y en otras disposiciones complementarias; y (ii) para las personas físicas y morales residentes fuera de México, a lo previsto en los Arts. 153, 166 y demás aplicables de la Ley del ISR, y en otras disposiciones complementarias, y dependerá del beneficio efectivo de los intereses.

Serie [Eje]	I	II
Especificación de las características de los títulos en circulación [Sinopsis]		
Clase	I	II
Serie	única	única
Tipo	fija	variable
Número de acciones	15,104	486,219,830
Bolsas donde están registrados	Bolsa Mexicana de Valores	Bolsa Mexicana de Valores
Clave de pizarra de mercado origen	AGUA	AGUA
Tipo de operación		
Observaciones		

Clave de cotización

AGUA

La mención de que los valores de la emisora se encuentran inscritos en el Registro

Los títulos se encuentran inscritos en el Registro Nacional de Valores

Leyenda artículo 86 de la LMV

La inscripción en el Registro Nacional de Valores no implica certificación sobre la bondad de los valores, solvencia de la emisora o sobre la exactitud o veracidad de la información contenida en este Reporte anual, ni convalida los actos que, en su caso, hubieren sido realizados en contravención de las leyes.

Leyenda Reporte Anual CUE

Reporte anual que se presenta de acuerdo con las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado

Periodo que se presenta

Serie deuda [Eje]	Clase II
Características de los títulos de deuda [Sinopsis]	
Serie de deuda	AGUA 17-2x
Fecha de emisión	2017-06-28
Fecha de vencimiento	2027-06-16
Plazo de la emisión en años	3,640 días, equivalentes aproximadamente a 10 años.
Intereses / Rendimiento procedimiento del cálculo	A partir de su Fecha de Emisión y en tanto no sean amortizados, los Certificados Bursátiles devengarán un interés bruto anual sobre su valor nominal, o sobre su Valor Nominal Ajustado, según sea aplicable, para lo cual el Representante Común deberá considerar una tasa de interés bruto anual de 8.65% (ocho punto sesenta y cinco por ciento) (la "Tasa de Interés Bruto Anual"), la cual se mantendrá fija durante la vigencia de la Emisión.
Lugar, periodicidad y forma de pago de intereses / Redimientos periodicidad en el pago de intereses / rendimientos	Periodicidad en el pago de intereses: Los intereses que devenguen los Certificados Bursátiles se liquidarán cada 182 (ciento ochenta y dos) días conforme al calendario de pagos de intereses que aparece en el Título y que se reproduce en el presente Suplemento en la Sección "II. La oferta - 1. Características de la Emisión - 1.32 Periodicidad en el pago de intereses ordinarios". Fecha de Pago de Intereses: Los intereses que devenguen los Certificados Bursátiles serán pagados en las fechas señaladas en el calendario previsto en el apartado correspondiente del Título y que se reproduce en el presente Suplemento, en la Sección "II. La oferta - 1. Características de la Emisión - 1.32 Periodicidad en el pago de intereses ordinarios". Si la Fecha de Pago de Intereses es un día inhábil, el pago se efectuará el Día Hábil siguiente, sin que lo anterior se considere un incumplimiento. Dicho pago se realizará contra la entrega de la constancia correspondiente que para tales efectos expida Indeval.
Lugar y forma de pago de intereses o rendimientos y principal	Los intereses ordinarios y el Principal se pagarán mediante transferencia electrónica de fondos a través de Indeval, cuyo domicilio se encuentra ubicado en Paseo de la Reforma No. 255, 3er. Piso, Col. Cuauhtémoc, C.P. 06500, Ciudad de México, México, o en cualquier otra dirección que Indeval dé a conocer en caso de cambiar el domicilio de sus oficinas, contra entrega de las constancias que para tales efectos emita Indeval.
Subordinación de los títulos, en su caso	NA
Amortización y amortización anticipada / vencimiento anticipado, en su caso	Amortización anticipada voluntaria: Los Certificados Bursátiles podrán amortizarse anticipadamente, de conformidad con las disposiciones establecidas en el Título y el presente Suplemento en la Sección "II. La oferta - 1. Características de la Emisión - 1.39 Amortización anticipada voluntaria". Vencimiento anticipado: Si en cualquier momento se actualiza una o más de las Causas de Vencimiento Anticipado, se podrán dar por vencidos anticipadamente los Certificados Bursátiles en los términos y condiciones establecidos en el Título y el presente Suplemento en la Sección "II. La oferta - 1. Características de la Emisión - 1.45 Vencimiento anticipado y causas de vencimiento anticipado", a menos que la asamblea general de Tenedores resuelva lo contrario.
Garantía, en su caso	Quirografaria
Fiduciario, en su caso	NA
Representante común	MONEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V.
Depositario	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
Régimen fiscal	Régimen Fiscal Tasa de retención aplicable a los intereses pagados conforme a los Certificados Bursátiles se encuentra sujeta: (i) en el caso de personas físicas y morales residentes en México, a las disposiciones previstas en los artículos 54, 134, 135 y demás aplicables de la Ley del ISR y en otras disposiciones complementarias; y (ii) para las personas físicas y morales residentes fuera de México, a lo previsto en los Arts. 153, 166 y demás aplicables de la Ley del ISR, y en otras disposiciones complementarias, y dependerá del beneficio efectivo de los intereses.
Observaciones	

Calificadora de valores [Eje]	Clase II
Calificación de valores [Sinopsis]	
Fitch México S.A. de C.V. [Miembro]	
Calificación	AA (mex)
Significado de la calificación	Que significa una expectativa de muy bajo riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país. El riesgo de incumplimiento inherente sólo difiere ligeramente de la de los más altos emisores u obligaciones calificadas en el país
HR Ratings de México, S.A. de C.V. [Miembro]	
Calificación	
Significado de la calificación	
Moodys de México S.A. de C.V. [Miembro]	
Calificación	
Significado de la calificación	
Standard and Poors, S.A. de C.V. [Miembro]	
Calificación	mxAA- en escala nacional
Significado de la calificación	Difiere en un pequeño grado con las calificadas con la máxima categoría. Indica que la capacidad de pago del emisor para cumplir con sus compromisos financieros sobre la obligación es muy fuerte en relación con otros emisores en el mercado nacional.
Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. [Miembro]	
Calificación	
Significado de la calificación	
A.M. Best América Latina, S.A. de C.V. [Miembro]	
Calificación	
Significado de la calificación	
DBRS Ratings México,S.A. de C.V. [Miembro]	
Calificación	
Significado de la calificación	
Otro [Miembro]	
Calificación	
Significado de la calificación	

Política que seguirá la emisora en la toma de decisiones relativas a cambios de control durante la vigencia de la emisión

Esta política se encuentra contenida en el Artículo Séptimo de los Estatutos Sociales de la Compañía, mismo que establece que el Consejo de Administración deberá otorgar su autorización para cualquier circunstancia que pudiera implicar o sea parte de un cambio de Control. Esta autorización se hará a través de una resolución adoptada por mayoría de sus miembros y tomada en sesión de Consejo convocada expresamente para discutir específicamente esta circunstancia en términos de los estatutos de la Compañía.

Política que seguirá la emisora en la toma de decisiones respecto de estructuras corporativas

Esta política contempla las fusiones, escisiones, adquisiciones o ventas de activos que en cualquiera de dichos supuestos representen, cuando menos, el 10 % de los activos y 10 % de las ventas totales consolidados del ejercicio anterior de la emisora o el 25 % de dichas ventas. Al llevar a cabo fusiones, escisiones, adquisiciones o ventas de activos debe identificarse si se actualiza el supuesto previsto de una Restructuración Societaria, en cuyo caso el Área Legal debe dar cumplimiento a los requerimientos de información y reporteo establecidos en el Art 35, Inciso I de la CUE así como al instructivo incluido en el Anexo P de la misma.

Política que seguirá la emisora en la toma de decisiones sobre la venta o constitución de gravámenes sobre activos esenciales

La participación de los tenedores consiste en votar de manera anual por un Consejo de Administración en términos de lo establecido en el Artículo Trigésimo de los Estatutos Sociales de la Compañía. El Consejo de Administración, de acuerdo con lo establecido en el Artículo Trigésimo Quinto de los Estatutos de la Sociedad, decidirá, previa opinión del Comité correspondiente, sobre la adquisición o enajenación de bienes con valor igual o superior al 5% (cinco por ciento) de los activos de la Compañía y sobre el otorgamiento de garantías o la asunción de pasivos por un monto total igual o superior al 5% (cinco por ciento) de los activos de la Compañía.

ÍNDICE

INSTRUCCIONES DE LLENADO

[411000-AR] DATOS GENERALES - REPORTE ANUAL
- *[XBRL]Mencionar si cuenta o no con aval u otra garantía, especificar la Razón o Denominación Social

[412000-N] PORTADA REPORTE ANUAL
- *[XBRL]Logotipo de la emisora
- *[XBRL]Nombre de la emisora
- *[XBRL]Dirección de la emisora
- *[XBRL]Política que seguirá la emisora en la toma de decisiones relativas a cambios de control durante la vigencia de la emisión
- *[XBRL]Política que seguirá la emisora en la toma de decisiones respecto de estructuras corporativas
- *[XBRL]Política que seguirá la emisora en la toma de decisiones sobre la venta o constitución de gravámenes sobre activos esenciales

[413000-N] INFORMACIÓN GENERAL
- *[XBRL]Glosario de términos y definiciones
- *[XBRL]Resumen ejecutivo
- *[XBRL]Factores de riesgo

*[XBRL]Otros Valores
La Emisora no cuenta con otros valores inscritos en el RNV o listados en otros mercados e informa que ha entregado en forma completa y oportuna en los últimos tres ejercicios los reportes que la legislación mexicana requiere sobre eventos relevantes e información periódica.
*[XBRL]Cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el registro
*[XBRL]Destino de los fondos, en su caso
*[XBRL]Documentos de carácter público

[417000-N] LA EMISORA
*[XBRL]Historia y desarrollo de la emisora
*[XBRL]Descripción del negocio
*[XBRL]Actividad Principal
*[XBRL]Canales de distribución
*[XBRL]Patentes, licencias, marcas y otros contratos
*[XBRL]Principales clientes
*[XBRL]Legislación aplicable y situación tributaria
*[XBRL]Recursos humanos
*[XBRL]Desempeño ambiental
*[XBRL]Información de mercado
*[XBRL]Estructura corporativa
*[XBRL]Descripción de los principales activos
*[XBRL]Procesos judiciales, administrativos o arbitrales
*[XBRL]Acciones representativas del capital social
*[XBRL]Dividendos

[424000-N] INFORMACIÓN FINANCIERA
[XBRL]Descripción o explicación de la Información financiera seleccionada
[XBRL]Información financiera trimestral seleccionada
[XBRL]Información en caso de emisiones avaladas por subsidiarias de la emisora
*[XBRL]Información financiera por línea de negocio, zona geográfica y ventas de exportación
*[XBRL]Informe de créditos relevantes
*[XBRL]Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la emisora
*[XBRL]Resultados de la operación
*[XBRL]Situación financiera, liquidez y recursos de capital
*[XBRL]Control Interno
*[XBRL]Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas

[427000-N] ADMINISTRACIÓN
*[XBRL]Auditores externos de la administración
*[XBRL]Operaciones con personas relacionadas y conflictos de interés
*[XBRL]Información adicional administradores y accionistas
*[XBRL]Descripción de la política o programa de inclusión laboral
*[XBRL]Estatutos sociales y otros convenios
[XBRL]Información adicional Administradores y accionistas

[429000-N] MERCADO DE CAPITALES
*[XBRL]Estructura accionaria
*[XBRL]Comportamiento de la acción en el mercado de valores

*[XBRL]Denominación de cada formador de mercado que haya prestado sus servicios durante el año inmediato anterior
*[XBRL]Identificación de los valores con los que operó el formador de mercado
*[XBRL]Inicio de vigencia, prórroga o renovación del contrato con el formador de mercado, duración del mismo y, en su caso, la terminación o rescisión de las contrataciones correspondientes
*[XBRL]Descripción de los servicios que prestó el formador de mercado; así como los términos y condiciones generales de contratación, en el caso de los contratos vigentes
*[XBRL]Descripción general del impacto de la actuación del formador de mercado en los niveles de operación y en los precios de los valores de la emisora con los que opere dicho intermediario

[432000-N] ANEXOS

*[XBRL]Denominación social y nombre comercial o, en su caso, nombre de la persona física, así como una descripción del negocio en el que participe
*[XBRL]Cualquier otra información que se considere relevante para evaluar el riesgo de crédito de que se trate del aval o garante
[XBRL]En caso de garantes especificar las diferencias relevantes con la IFRS

Índice

[411000-AR] Datos generales - Reporte Anual....1
[412000-N] Portada reporte anual....3
[413000-N] Información general....16
Glosario de términos y definiciones:....16
Resumen ejecutivo:....22
Factores de riesgo:....36
Otros Valores:....56
Cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el registro:....57
Destino de los fondos, en su caso:....57
Documentos de carácter público:....58
[417000-N] La emisora....59
Historia y desarrollo de la emisora:....59
Descripción del negocio:....70
Actividad Principal:....70
Canales de distribución:....82
Patentes, licencias, marcas y otros contratos:....83
Principales clientes:....92
Legislación aplicable y situación tributaria:....92
Recursos humanos:....96
Desempeño ambiental:....97
Información de mercado:....101
Estructura corporativa:....107
Descripción de los principales activos:....109
Procesos judiciales, administrativos o arbitrales:....113
Acciones representativas del capital social:....115
Dividendos:....115
[424000-N] Información financiera....118
Descripción o explicación de la Información financiera seleccionada:....118
Información financiera trimestral seleccionada:....119
Información en caso de emisiones avaladas por subsidiarias de la emisora:....124
Información financiera por línea de negocio, zona geográfica y ventas de exportación:....124

Informe de créditos relevantes: 129
Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la emisora: 133
Resultados de la operación: 133
Situación financiera, liquidez y recursos de capital: 141
Control Interno: 147
Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas: 149
[427000-N] Administración 152
Auditores externos de la administración: 152
Operaciones con personas relacionadas y conflictos de interés: 152
Administradores y accionistas 156
Estatutos sociales y otros convenios: 181
Información adicional Administradores y accionistas: 191
[429000-N] Mercado de capitales 192
Estructura accionaria: 192
Comportamiento de la acción en el mercado de valores: 192
Denominación de cada formador de mercado que haya prestado sus servicios durante el año inmediato anterior: 194
Identificación de los valores con los que operó el formador de mercado: 194
Inicio de vigencia, prórroga o renovación del contrato con el formador de mercado, duración del mismo y, en su caso, la terminación o rescisión de las contrataciones correspondientes: 194
Descripción de los servicios que prestó el formador de mercado; así como los términos y condiciones generales de contratación, en el caso de los contratos vigentes: 195
Descripción general del impacto de la actuación del formador de mercado en los niveles de operación y en los precios de los valores de la emisora con los que opere dicho intermediario: 195
[431000-N] Personas responsables 197
[432000-N] Anexos 199

[413000-N] Información general

Glosario de términos y definiciones:

"Accionistas Principales" significa, en conjunto, el Fideicomiso CRMV y el señor Carlos Roberto Rojas Aboumrad.

"Acqualimp" significa la marca bajo la cual la Compañía vendía sus productos en Brasil. En 2020 la Compañía realizó la desinversión de su unidad de productos.

"Acqualimp Brasil" significa la división de negocios que promovía y comercializaba los productos de la Compañía en Brasil.

"Acuantia" significa *Acuantia Inc.* una subsidiaria de la Compañía.

"Acuantia Digital" significa *Acuantia Digital Solutions, LLC.* una subsidiaria de la Compañía.

"Acuantia Global Holding" significa *Acuantia Global Holding, Corp.* una subsidiaria de la Compañía.

"AGUA" significa la clave de la pizarra en la Bolsa Mexicana de Valores que hace referencia a los títulos de Grupo Rotoplas S.A.B. de C.V.

"AIC" significa AIC Rotoplas LLC.

"Almacenamiento" significa la unidad de negocios de la Compañía enfocada a productos y soluciones cuya función es el almacenamiento de agua para su uso inmediato o futuro.

"*Aqua International Partners*" significa Aqua International Partners LP, un fondo de inversión de capital privado que se enfocó en empresas que se dedican a la industria del agua y productos relacionados, mismo que formó parte de Texas Pacific Group ("TPG"), un fondo global de inversión privada fundado en 1992.

"Argentina" significa la República de Argentina.

"Auditores Externos" significa PricewaterhouseCoopers, S.C.

"Banyan" significa Banyan Water, Inc.

"bebbia" Plataforma de purificación de agua para uso residencial e institucional que opera bajo un esquema de suscripción mensual.

"BIVA" significa Bolsa institucional de valores S.A. de C.V.

"BMV" significa la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.

"Brasil" significa la República Federativa del Brasil.

"Carbono neutral" significa el estado de cero emisiones netas de CO2. Este resultado puede conseguirse reduciendo, eliminando o retirando las emisiones de la atmósfera, pero no significa necesariamente que nuestros procesos no liberen CO2 u otros gases de efecto invernadero.

"CEDIS" significa centros de distribución.

"Centroamérica" considera Guatemala, El Salvador, Costa Rica, Honduras y Nicaragua.

"Chile" significa la República de Chile.

"CID" significa Centro de Investigación y Desarrollo de Grupo Rotoplas.

"Circular Única" o las **"Disposiciones"** significa las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores emitidas por la CNBV y publicadas en el DOF el 19 de marzo de 2003, incluyendo todas sus reformas a la fecha de este reporte.

"Citibank N.A." o **"Citibank Argentina"** significa Citibank Argentina, S.A.

"CNBV" significa Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

"Compañía" o **"Emisora"**, indistintamente, significa Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V. y sus subsidiarias.

"Conducción" significa la unidad de negocio de la Compañía enfocada a productos y soluciones cuya función es transportar agua.

"Conmix" significa Conmix Argentina, S.A., empresa adquirida por Grupo Rotoplas S.A.B. de C.V. en el año 2010 y fusionada con una subsidiaria de Grupo Rotoplas S.A.B. de C.V. en el año 2014.

"Consejo Consultivo del Agua" significa Consejo Consultivo del Agua A.C., integrada por personas, empresas y organismos de los sectores social, académico y privado en México con el objetivo de lograr la sustentabilidad en el uso del agua.

"CSC" significa Centro de Servicios Compartidos, que es el área interna de Grupo Rotoplas que centraliza las operaciones de contabilidad, costos, nómina, impuestos y activos fijos, entre otras.

"GBM" o "Corporativo GBM" significa Corporativo GBM, S.A.B. de C.V.

"Grupo Rotoplas" significa Corporativo Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.

"Dalka do Brasil" significa Dalka do Brasil Ltda., una subsidiaria de la Compañía.

"Dalkasa Ecuador" significa Dalkasa, S.A., una asociada de la Compañía.

"DOF" significa Diario Oficial de la Federación.

"dólares" o **"USD"** significa dólares, moneda de curso legal en los Estados Unidos de América.

"**due dilligence**" significa la investigación exhaustiva y cuidadosa que se realiza antes de realizar una transacción comercial o inversión para evaluar los riesgos y asegurarse de que se comprendan todos los aspectos relevantes

"ERP" significa, por sus siglas en inglés, los sistemas de planificación de recursos empresariales (*Enterprise Resource Planning*), que proporcionan información gerencial para gestión de negocios.

"Estados Financieros" significa los estados financieros consolidados de Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.

"Estilo Rotoplas" significa el plan desarrollado por la Compañía como una plataforma de administración común de procesos, personal y sistemas que apoyan el crecimiento rentable, ordenado y acelerado del negocio.

"Extrusión" significa el proceso de formado por medio de forzar material a través de un troquel.

"Fideicomiso CRMV" significa el fideicomiso constituido en virtud del contrato de fecha 21 de febrero de 2014, identificado con el número F/000095, celebrado entre Carlos Rojas Mota Velasco como fideicomitente y GBM como fiduciario, el cual está descrito en la sección "Administración".

"Fideicomiso de Voto" significa el fideicomiso constituido en virtud del contrato de fecha 18 de noviembre de 2014, identificado con el número F/000116, celebrado entre diversos accionistas de la Compañía como fideicomitentes y GBM como fiduciario, el cual está descrito en la sección "Administración".

"Fideicomiso Plan OCA" significa el fideicomiso irrevocable de administración constituido en virtud del contrato de fecha 18 de noviembre de 2014, identificado con el número F/000117, celebrado entre la Compañía como fideicomitente y GBM como fiduciario, el cual está descrito en la sección "Administración".

"Flow" se refiere al programa de transformación organizacional iniciado en 2019.

"Forteplas" significa una de las marcas que utiliza Rotoplas Argentina para comercializar sus productos en Argentina.

"GBM" significa Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Casa de Bolsa.

"HSBC" significa HSBC Bank Argentina, S.A.

"IASB" significa, por sus siglas en inglés, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*International Accounting Standards Board*).

"ICMS" significa Impuesto para la Circulación de Mercancías y Servicios.

"IFRS" significa, por sus siglas en inglés, las Normas Internacionales de Información Financiera (*International Financial Reporting Standards*) emitidas por el IASB.

"IMSS" significa Instituto Mexicano del Seguro Social.

"Indeval" significa S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

"INFONAVIT" significa el Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores.

"ISDA" significa, por sus siglas en inglés, la *International Swap Dealers Association*.

"IVA" significa Impuesto al Valor Agregado.

"LGSM" significa Ley General de Sociedades Mercantiles.

"Líneas de productos" significa las 27 categorías de productos, sistemas y servicios producidos y ofrecidos por la Compañía.

"LMV" significa Ley del Mercado de Valores.

"MAC" significa *Molding Acquisition Corp.* una subsidiaria de la Compañía.

"Margen EBITDA" significa la razón financiera (o "ratio") en la cual se divide el EBITDA del periodo entre las ventas del mismo periodo, derivando un porcentaje de utilidad/pérdida por el mismo (medida de desempeño financiero no regulada por IFRS y no ha sido auditada).

"Margen EBITDA Ajustado" considera: utilidad de operación más depreciación, amortización y deterioro más gastos no recurrentes (donativos, gastos implementación Flow y gastos relacionados a adquisiciones). Considera $301 millones de gastos Flow y $19 millones por donativos en 2021 así como $167 millones de gasto por Flow y $10 millones por donativos en 2020. Durante el 2022 y 2023 ya no se realizaron ajustes por gastos Flow y en 2022 no hubo donativos. En el 2023 considera $19.2 millones de pesos por donativos. El EBITDA (no auditado) no es una medida financiera reconocida bajo las IFRS y puede no ser comparable con medidas similares presentadas por otras compañías, toda vez que no todas las empresas utilizan la misma fórmula para el cálculo del EBITDA (no auditado).

"Mejoramiento" significa la unidad de negocios de la Compañía enfocada a productos y soluciones cuya función es mejorar la calidad del agua.

"México" significa los Estados Unidos Mexicanos.

"NOM" significa Norma Oficial Mexicana.

"OTC" significa, por sus siglas en inglés, "*Over the Counter*".

"Oferta Global" significa la oferta pública inicial de acciones de Grupo Rotoplas S.A.B. de C.V. que se llevó a cabo el 10 de diciembre de 2014 bajo la clave de pizarra "AGUA", por la cantidad de 144,217,395 acciones ordinarias, Clase II, representativas del capital social de la Compañía.

"pesos" o "M.N." significa pesos, moneda de curso legal en México.

"pesos argentinos" significa pesos, moneda de curso legal en Argentina.

"planta de compuestos" significa el tipo de planta que se dedica a la transformación de materia prima de la Compañía.

"Planta de tratamiento y reciclaje de agua (PTAR)" significa el conjunto de sistemas y procesos físicos, químicos y biológicos que tienen como fin el separar y eliminar la materia sólida y los contaminantes existentes en los efluentes.

"Plataforma de Comercio Electrónico" significa el negocio de ventas por internet y *centro de atención telefónica* en Estados Unidos, conducido a través de Acuantia.

"Programmatic M&A" significa la estrategia mediante la cuál la Compañía busca realizar pequeñas transacciones de forma frecuente para incrementar gradualmente la presencia en el mercado, penetrar nuevos sectores y crear sinergias que contribuyan a la estrategia general de Grupo Rotoplas.

"reales brasileños" significa reales, moneda de curso legal en Brasil.

"Reporte" o **"Reporte Anual"** significa el presente reporte anual que se presenta de acuerdo con la Circular Única, por el ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2023.

"Reporte Mundial del Agua" significa el "Informe Sobre el Desarrollo de los Recursos Hídricos en el Mundo" (*World Water Development Report*), publicado por la Organización de las Naciones Unidas para la Educación, la Ciencia y la Cultura (UNESCO) de manera anual.

"rieggo" significa unidad de negocio de la Compañía relacionada con la venta, instalación y supervisión de instalación, operación, mantenimiento y rehabilitación de sistemas de riego.

"RNV" significa Registro Nacional de Valores.

"rotomoldeo" significa el proceso para moldear objetos de plástico huecos colocando finas partículas de resina en un molde hueco que es rotado en dos ejes exponiéndolo a calor y después a enfriamiento.

"Rotoplas" significa Rotoplas, S.A. de C.V., una subsidiaria de la Compañía.

“Rotoplas Bienes Raíces” significa Rotoplas Bienes Raíces, S.A. de C.V., una subsidiaria de la Compañía.

“Rotoplas Comercializadora” significa Rotoplas Comercializadora, S.A. de C.V., una subsidiaria de la Compañía.

“Rotoplas de Latinoamérica” significa Rotoplas de Latinoamérica, S.A. de C.V., una subsidiaria de la Compañía.

“Rotoplas Labs” significa Rotoplas Labs, S.A.P.I. de C.V., una subsidiaria de la Compañía, que se fusionó en 2019 con Rotoplas, S.A. de C.V.

“Rotoplas Recursos Humanos” significa Rotoplas Recursos Humanos, S.A. de C.V., una subsidiaria de la Compañía, que se fusionó en 2019 con Rotoplas, S.A. de C.V.

“RRG” significa *RRG Rotoplas Soluciones Agrícolas, S.A.P.I. de C.V.,* una empresa subsidiaria de la Compañía. Con una participación 50/50 con Renewable Resources Group Solutions, centrada en proporcionar soluciones hidráulicas disruptivas para el sector agrícola, con el objetivo de gestionar eficientemente el uso del agua y mejorar el rendimiento de los cultivos.

“Renewable Resources Group Solutions” significa Renewable Resources Group Solutions México, S. de R.L. de C.V.

“SAP” significa el sistema de información diseñado por la empresa alemana SAP SE que gestiona de manera integrada *on-line* diversas áreas funcionales de la Compañía.

“SEMARNAT” significa la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales de México.

“Servicios Rotoplas” significa Servicios Rotoplas, S.A. de C.V., una subsidiaria de la Compañía, que se fusionó en 2019 con Rotoplas, S.A. de C.V.

“soluciones del agua” significa los productos, sistemas y servicios producidos y ofrecidos por la Compañía.

“soluciones individuales” o **“Productos”** significa los productos que por sí solos proveen una solución final a los clientes. Estos productos pueden ser comercializados sin necesidad de adicionar servicios como instalación o manutención para lograr su venta.

“soluciones integrales” o **“soluciones autosustentables”** es el conjunto de productos que arman un sistema enfocado a solucionar la falta de acceso al agua y saneamiento. Incluye sistemas de captación pluvial y baño húmedo.

“soplado” o “Soplo” es el proceso de moldear objetos de plástico a través del soplado.

"Suministros Rotoplas" significa Suministros Rotoplas, S.A. de C.V., una subsidiaria de la Compañía, que se fusionó en 2019 con Rotoplas, S.A. de C.V.

"Sytesa" ahora "RSA" significa Soluciones y Tratamiento Ecológico, S.A.P.I. de C.V., una subsidiaria de la Compañía. Hoy con nombre comercial: Rotoplas servicios de agua.

"Talsar" significa Talsar, S.A., era una subsidiara de la Compañía hasta el 5 de febrero de 2019 que fue fusionada con Rotoplas Argentina, S.A.

"TIIE" significa Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio.

"Tuboplus" significa la marca bajo la cual la Compañía comercializa sus productos de tubería de la unidad de Conducción.

"UGE" significa Unidad Generadora de Efectivo, el grupo identificable de activos más pequeño capaz de generar entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de los flujos de efectivo derivados de otros activos o grupos de activos.

"unidades de negocio" significa cada una de las categorías definidas por la dirección de la Compañía con base en la función final de las soluciones individuales (productos) y soluciones integrales (servicios) del agua.

Resumen ejecutivo:

"Este resumen no pretende contener toda la información que pueda ser relevante para tomar decisiones de inversión sobre los valores que aquí se mencionan. Por lo tanto, el público inversionista deberá leer todo el Reporte Anual, incluyendo la información financiera y las notas relativas, antes de tomar una decisión de inversión. El resumen siguiente se encuentra elaborado conforme, y está sujeto, a la información detallada y a los Estados Financieros contenidos en este Reporte Anual. Se recomienda prestar especial atención a la sección de "Factores de Riesgo" de este Reporte Anual, para determinar la conveniencia de efectuar una inversión en los valores emitidos por la Emisora."

Panorama general

La Compañía es un proveedor líder en Latinoamérica y Estados Unidos de productos (soluciones individuales) y servicios (soluciones integrales) de agua. La Compañía tiene más de 40 años de experiencia en la industria de soluciones del agua en México, siendo pioneros y líderes en el desarrollo y distribución de soluciones de agua y saneamiento, que permitan reducir las brechas respecto al acceso de la población, contribuir a la mejora de la calidad del recurso y al desarrollo económico. Los productos (soluciones individuales), los cuales incluyen cisternas, tinacos, tanques industriales, tubería hidráulica, biodigestores, purificadores y filtros, entre otras, están diseñados para almacenar, conducir y mejorar el

agua, ofreciendo al usuario final una solución completa a sus necesidades de administración del agua. La Compañía vende sus productos sin servicios adicionales, tales como servicios de instalación y mantenimiento. La mayoría de los clientes de la Compañía que compran soluciones individuales son distribuidores autorizados que, a su vez, las venden a los usuarios finales en distintos puntos de venta, como ferreterías, centros o tiendas de mejoras para el hogar y tiendas de materiales de construcción. La Compañía aprovecha su sólida experiencia en productos para ofrecer una amplia variedad de soluciones que cubren necesidades más complejas de ciertos clientes las cuales consisten en sistemas de captación pluvial, baños húmedos, entre otros. Dentro de la categoría de servicios (soluciones integrales) se encuentran plantas de tratamiento y reciclaje de aguas residuales (antes Sytesa ahora RSA), servicios de purificación institucional y residencial (bebbia), bebederos de agua potable y servicio de irrigación inteligente para el campo mexicano (rieggo). La plataforma de servicios contempla el diseño, instalación, operación y mantenimiento de las soluciones al igual que capacitación.

Durante los últimos veinte años, la Compañía ha incrementado de forma significativa la eficiencia de sus procesos de producción, distribución y venta mediante la mejora de su infraestructura de producción y logística, así como mediante el desarrollo e implementación de una plataforma sólida y con tecnología de punta. Durante este periodo, la Compañía amplió sus operaciones de dos soluciones individuales (productos) del agua, comercializadas y vendidas en aproximadamente 3,000 puntos de venta en un país, a 27 líneas de productos comercializados y vendidos en más de 27,500 puntos de venta, con presencia en 14 países y una plataforma de servicios que atiende a diferentes industrias. A lo largo de su historia, la Compañía ha revolucionado mercados mediante la sustitución de productos tradicionales para el almacenamiento, conducción y mejoramiento del agua, con novedosas soluciones del agua de valor agregado que buscan satisfacer mejor las necesidades de los clientes. Rotoplas ha reconfigurado su portafolio, dándole más énfasis a la venta de servicios que generan un ingreso recurrente, brindando estabilidad financiera a los ingresos de la Compañía, lo cual ha permitido minimizar los impactos negativos por un entorno político y económico complejo en los mercados en que participa la Compañía.

La Compañía considera que el satisfacer la demanda de agua limpia es crucial para lograr el crecimiento económico, el desarrollo y la sustentabilidad de un país. La Compañía tiene la misión de que la gente tenga más y mejor agua, mediante la oferta de soluciones de agua y saneamiento novedosas y de valor agregado, que buscan mejorar su calidad de vida. La Compañía considera que cuenta con la experiencia y tecnología necesarias para desarrollar novedosas y eficientes soluciones individuales (productos) e integrales (servicios) del agua para hacer frente a los retos globales de escasez y deterioro de la calidad del agua.

La Compañía opera en mercados con escasez de agua limpia por sequías, contaminación y falta de infraestructura, todo lo cual dificulta a los usuarios finales satisfacer adecuadamente sus necesidades de agua. Estos países requieren de una mejora importante en su infraestructura del agua, incluyendo sistemas de almacenamiento, distribución y soluciones descentralizadas para abastecer de agua a las zonas que no tienen acceso a agua limpia y a sistemas de saneamiento. Estas características específicas de los países en los que la Compañía tiene presencia, entre otras, hacen que sus productos sean soluciones atractivas y esenciales para las necesidades de agua de sus clientes.

La Compañía realiza investigación y desarrollo de nuevas tecnologías para crear novedosas soluciones del agua y mejorar las ya existentes, así como para mejorar sus procesos de producción.

Esto permite a la Compañía ampliar su oferta de productos, reducir sus costos de operación y, al mismo tiempo, lograr la optimización en sus operaciones y adaptarse a las necesidades cambiantes de sus clientes y a los avances tecnológicos. Cualquiera nueva solución del agua se desarrolla mediante un proceso de diseño y prueba y, una vez que satisface estándares de calidad adecuados y se ha llevado a cabo un estudio de mercado, se empieza a comercializar en un determinado país o mercado. Los gastos de investigación y desarrollo de nuevas tecnologías se reconocen en el Estado de Resultados en el momento en el que se incurren.

En 1996, la Compañía inició su proceso de expansión internacional. A la fecha de publicación de este Reporte Anual, la Compañía tiene presencia en 14 países de América, con 18 plantas de producción, 2 centros de distribución y 1 centro de investigación y desarrollo, estratégicamente ubicados en México, Perú, Argentina, Centroamérica (Belice, Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, y Nicaragua), Ecuador y Chile. En los Estados Unidos, la Compañía cuenta con presencia mediante la de productos a través su Plataforma de Comercio Electrónico. La Compañía se beneficia de su infraestructura con tecnología de punta y de una amplia red de distribución. La Compañía tiene un portafolio diversificado de clientes, que incluye ferreterías, centros y tiendas de mejoras para el hogar, tiendas de materiales de construcción, tiendas de autoservicio, entidades y dependencias del gobierno encargadas de programas gubernamentales, compañías constructoras, empresas industriales y agrícolas, organismos no gubernamentales y clientes directos, entre otros.

Las operaciones de la Compañía son administradas conforme al *Estilo Rotoplas*, a través de un centro de servicios compartidos ubicado en México, el cual administra procesos, personal y sistemas a través de una plataforma centralizada. Esta plataforma centralizada está orientada a reducir gastos de operación y estandarizar los procesos para apoyar y soportar el plan de crecimiento estratégico y de rentabilidad de la Compañía. El *Estilo Rotoplas* se basa en cuatro pilares: procesos, estrategia, cultura y gobierno corporativo.

Para información sobre el comportamiento de los títulos de Grupo Rotoplas en el mercado de valores, referirse a la sección *5. Mercado de Capitales, sección B "Comportamiento de la Acción en el Mercado de Valores".*

Soluciones del agua

La Compañía ofrece productos (soluciones individuales) y servicios (soluciones integrales) del agua que se utilizan en áreas urbanas y rurales. La Compañía reporta contablemente cada tipo de solución como un segmento operativo distinto.

Productos

Históricamente, los productos han representado la principal fuente de crecimiento e ingresos de la Compañía. Los productos de la Compañía se clasifican principalmente en:

- *Almacenamiento del agua*. Productos para el almacenamiento de agua incluyen, sin limitación, cisternas, tanques industriales, tinacos y accesorios hechos de polietileno, con una capacidad de almacenamiento entre los **250 y 45,424 litros**.

- *Conducción del agua*. Productos para la conducción del agua, mismos que incluyen, sin limitación, bombas hidráulicas, registros sanitarios, tubería hidráulica, tuberías hidráulicas especializadas hechas de polipropileno, con diámetros disponibles desde **16mm hasta 355 mm (14")**. La tubería hidráulica es fabricada con materiales de alta tecnología, como la capa plástica antibacteriana.
- *Mejoramiento del agua.* Productos para el mejoramiento del agua mismos que incluyen, sin limitación, biodigestores, calentadores de agua, filtros de agua y purificadores de agua.

Servicios

Para alcanzar la mejor experiencia del usuario con las soluciones de Rotoplas, es clave la etapa de uso; con ese propósito, la Compañía trabaja para garantizar los más altos estándares de funcionamiento. Para ello, incluye la provisión de servicios de purificación, tratamiento y reciclaje de agua e irrigación. Esto incluye una plataforma de agua para beber que abarca nivel residencial, comercial y escolar, y plantas de tratamiento de aguas residuales, donde el servicio puede incluir el diseño, ingeniería, construcción, instalación y operación y mantenimiento, además de un servicio de irrigación inteligente para el campo. Este conjunto de servicios está destinado a usuarios domésticos que busquen disponibilidad de agua para consumo, así como industriales y comerciales que requieran de un manejo eficiente del agua para sus operaciones; también a entidades de gobierno y organizaciones no gubernamentales que desarrollen proyectos de agua y saneamiento. Servicios considera principalmente bebbia, bebederos escolares, PTARs (plantas de tratamiento y reciclaje) y rieggo.

La siguiente tabla contiene un desglose histórico de los ingresos, EBITDA, EBITDA Ajustado y márgenes de EBITDA y EBITDA Ajustado para las soluciones individuales (productos) e integrales (servicios) del agua:

	Años que terminaron el 31 de diciembre de:		
	2023	2022	2021
	(Cifras en millones de pesos, salvo los porcentajes)		
Soluciones Individuales			
Ventas Netas	11,521	12,336	10,428
EBITDA	2,385	2,276	1,853
Margen EBITDA (%)	20.7%	18.5%	17.8%
Soluciones Integrales			
Ventas Netas	625	438	487
EBITDA	(254)	(294)	(89)
Margen EBITDA (%)	(40.7%)	(67.1%)	(18.3%)
Total			
Ventas Netas	12,146	12,774	10,915
EBITDA Ajustado[1]	2,131	1,982	1,764
Margen EBITDA (%)	17.5%	15.5%	16.2%

[1] El Margen EBITDA Ajustado considera: utilidad de operación más depreciación, amortización y deterioro más gastos no recurrentes (donativos, gastos implementación Flow y gastos relacionados a adquisiciones). Considera $301 millones de gastos Flow y $19 millones por donativos en 2021 así como $167 millones de gasto por Flow y $10 millones por donativos en 2020. Durante el 2022 y 2023 ya no se realizaron ajustes por gastos Flow y en 2022 no hubo donativos. En el 2023 considera $19.2 millones de pesos por donativos. El EBITDA (no auditado) no es una medida financiera reconocida bajo las IFRS y puede no ser comparable con medidas similares presentadas por otras compañías, toda vez que no todas las empresas utilizan la misma fórmula para el cálculo del EBITDA (no auditado).

Mercados geográficos

A la fecha de este Reporte Anual, la Compañía tiene presencia en 14 países del Continente Americano. La Compañía reporta las ventas y el EBITDA de forma individual de 3 países e incluye el resto en el rubro de Otros:

- *México.* La operación en México incluye la producción y comercialización de productos de almacenamiento, conducción y mejoramiento del agua, así como una plataforma de servicios relacionados al tratamiento, reciclaje y purificación, así como irrigación para el campo. Durante el 2023, las operaciones en México representaron el 49% de las ventas netas de la Compañía.

- *Argentina.* La operación en Argentina incluye la producción y comercialización de productos de almacenamiento, conducción y mejoramiento del agua. Durante 2023, las operaciones en Argentina representaron el 32% de las ventas netas de la Compañía.

- *Estados Unidos de América*. La operación en Estados Unidos incluye una plataforma de comercio electrónico a través de la cual se comercializan productos de terceros y el negocio de tanques sépticos lanzado en 2021 bajo la marca de Acuantia. Durante 2023, las operaciones en Estados Unidos representaron el 9% de las ventas netas de la Compañía.

  En julio de 2019 se realizó la venta de los activos de manufactura en Estados Unidos para enfocar los esfuerzos de la Compañía en la Plataforma de Comercio Electrónico y el desarrollo del negocio de tanques sépticos. Estados Unidos con anterioridad a 2021 estaba incluido en el rubro de *otros.*

- *Otros.* En el resto del continente americano, la Compañía opera en los siguientes países: Centroamérica, Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras y Nicaragua; Sudamérica – Brasil y Perú. Durante el 2023, las operaciones en dichos países representaron el 9% de las ventas netas de la Compañía, asimismo, tiene ventas (sin tener presencia operativa) en Belice, Panamá, Ecuador y Puerto Rico.

La siguiente tabla contiene un desglose histórico de los ingresos, EBITDA Ajustado[1] y márgenes de EBITDA para los mercados geográficos:

	Años que terminaron el 31 de diciembre de:		
	2023	2022	2021
	(Cifras en millones de pesos, salvo los porcentajes)		
México			
Ventas	6,001	6,404	5,665

EBITDA Ajustado*	1,537	1,302	1,011
Margen EBITDA (%)*	25.60%	20.3%	17.9%
Argentina			
Ventas	3,903	3,684	2,627
EBITDA Ajustado	628	570	448
Margen EBITDA (%)*	16.1%	15.4%	17.1%
Estados Unidos de América			
Ventas	1,101	1,392	1,293
EBITDA Ajustado	-191	(64)	81
Margen EBITDA (%)*	-17.4%	(4.5%)	6.3%
Otros			
Ventas	1,141	1,293	1,329
EBITDA Ajustado	158	174	223
Margen EBITDA (%)*	13.8%	13.4%	16.7%
Total			
Ventas	12,146	12,774	10,915
EBITDA Ajustado	2,131	1,982	1,764
Margen EBITDA (%)*	17.5%	15.5%	16.2%

. El Margen EBITDA Ajustado considera: utilidad de operación más depreciación, amortización y deterioro más gastos no recurrentes (donativos, gastos implementación Flow y gastos relacionados a adquisiciones). Considera $301 millones de gastos Flow y $19 millones por donativos en 2021 así como $167 millones de gasto por Flow y $10 millones por donativos en 2020. Durante el 2022 y 2023 ya no se realizaron ajustes por gastos Flow y en 2022 no hubo donativos. En el 2023 considera $19.2 millones de pesos por donativos. El EBITDA (no auditado) no es una medida financiera reconocida bajo las IFRS y puede no ser comparable con medidas similares presentadas por otras compañías, toda vez que no todas las empresas utilizan la misma fórmula para el cálculo del EBITDA (no auditado). El rubro de otros incluye las operaciones en: Perú, Guatemala, El Salvador, Costa Rica, Honduras, Nicaragua y Brasil.
[*] Nota aclaratoria: Estos márgenes no fueron auditados.

Oportunidades de mercado

La Compañía espera que en los próximos años continúe la fuerte demanda por sus productos en todo el Continente Americano. Lo anterior, debido a que el acceso a los servicios de agua y saneamiento gestionados de forma segura sigue siendo un desafío en muchos países de América Latina, especialmente en las áreas rurales.

Desde el comienzo de la pandemia en 2020 se observaron cambios en los hábitos y necesidades de los consumidores, que van desde el incremento en la demanda de soluciones que les permitan mantener una correcta higiene, el aumento en el tiempo de permanencia en casa que conllevó a una mayor necesidad de almacenamiento de agua, hasta el cambio en sus preferencias de compra a través de canales digitales incrementando el crecimiento del comercio en línea.

Los cambios en hábitos de consumo también incluyen la búsqueda por soluciones más sustentables que permitan a la sociedad aumentar su resiliencia ante el cambio climático y que además

tengan un menor impacto en el medio ambiente. Esto fue aún más evidente en el 2022 durante las sequías en el noroeste de México y en diferentes regiones en Estados Unidos.

El año 2023 evidenció la intensificación de la crisis hídrica en diferentes regiones del Continente Americano. En México, la sequía en el noroeste y el Bajío se prolongó, amenazando el suministro de agua potable y la agricultura.

En Estados Unidos, la sequía en el oeste, especialmente en California, llevó a restricciones en el uso del agua y a una emergencia por escasez, impactando también la agricultura. En Argentina, una de las sequías más severas de las últimas décadas golpeó la producción de alimentos y el acceso al agua potable en zonas rurales.

La crisis hídrica en el Continente Americano es un llamado a la acción urgente para tomar medidas y adoptar soluciones sustentables que aseguren el acceso a este vital recurso para las presentes y futuras generaciones.

La Compañía considera que el crecimiento de la población como resultado de una tasa sostenida de natalidad, la falta de acceso a agua potable y servicios de saneamiento o alcantarillado, así como el incremento en el consumo de agua en uso doméstico y rural en los mercados en los que opera, son factores que se traducen en la continuidad e incremento de la demanda del agua.

La Compañía considera que en los mercados en los que participa, existen buenas oportunidades de crecimiento para sus productos y servicios del agua. La Compañía seguirá ampliando la gama de productos y servicios del agua que ofrece en los países donde tiene presencia. Por ejemplo, la Compañía espera que su tubería hidráulica hecha de polipropileno continúe siendo altamente aceptada por los consumidores, ya que representa una alternativa más accesible y resistente, en comparación con otros tipos de tecnologías disponibles en esos países.

El negocio de conducción continúa en expansión, ofreciendo productos para la conducción del agua en Perú y Centroamérica bajo las marcas Rotoplas y Tuboplus.

Durante el 2023 se continuó con la inversión en nueva tecnología para la producción de soluciones de almacenamiento, logrando implementar dicha tecnología en 5 de sus 8 plantas de almacenamiento en México, así como con la inversión en maquinaria para incrementar la capacidad productiva de conducción de agua en México. Asimismo, Rotoplas continúa explorando y desarrollando soluciones digitales para la creación de la nueva generación de productos y servicios.

Según el Informe Mundial de las Naciones Unidas “El Agua: en el centro de la crisis climática” cerca de dos mil millones de personas en todo el mundo no tienen acceso a agua potable segura (Informe ODS 2022), y cerca de la mitad de la población mundial sufre una grave escasez hídrica en algún momento del año (IPCC). Los expertos esperan que estas cifras vayan en aumento debido a la aceleración del cambio climático y al aumento poblacional (OMM). Durante la Conferencia de Agua de la ONU en 2023 se discutió como la situación hídrica se ha agravado debido al cambio climático, el aumento poblacional y la deficiente gestión del recurso.

De acuerdo con los datos del Programa Conjunto OMS/UNICEF para el Monitoreo del Abastecimiento de Agua y del Saneamiento (JMP) del año 2020, 161 millones de personas en América Latina y el Caribe carecen de acceso a agua potable gestionada de forma segura, lo que representa el 25% de la población. Además, 431 millones de personas en la región no tienen acceso a saneamiento gestionado de manera segura, lo que equivale al 66% de la población. Estos datos indican que los esfuerzos realizados por la mayoría de los países en la región no han sido suficientes para cumplir con las metas 6.1 y 6.2 de la Agenda 2030, que buscan lograr el acceso universal a servicios de agua potable y saneamiento gestionados de forma segura.

En Centroamérica y México, el 70% de la población vive en zonas con estrés hídrico. La contaminación por vertidos industriales y agrícolas es un problema grave, con el 80% de la contaminación del agua proveniente de actividades humanas. La deficiencia en infraestructura de tratamiento de aguas residuales agrava la situación, con el 50% de las aguas residuales sin tratar en América Latina.

Según el Instituto de Recursos Mundiales (WRI, por sus siglas en inglés) en 2019, México era uno de los 25 países con mayor estrés hídrico del planeta, con un nivel de estrés hídrico alto, lo cual representa una extracción de agua cercana al 40% de la disponible para uso. Además, según la Organización de Naciones Unidas (ONU), México es uno de los países con mayor consumo per cápita de agua, consumiéndose en promedio 366 litros diarios. Según la Universidad Nacional Autónoma de México entre 12.5 y 15 millones de habitantes en México no tienen acceso a agua potable y entre los que tienen acceso cerca del 30% no tiene acceso a la cantidad ni calidad de agua necesaria.

En Estados Unidos, la escasez hídrica es grave, especialmente en algunas regiones del oeste del país. Según el Departamento del Interior de los Estados Unidos, en 2021 la cuenca del río Colorado, que suministra agua a más de 40 millones de personas en 7 estados, experimentó una sequía histórica, con niveles de agua en los embalses que se encuentran por debajo del 50% de su capacidad. Además, la sequía también ha afectado a la agricultura y ganadería, lo que ha llevado a un aumento de los precios de los alimentos. El gobierno de Estados Unidos ha declarado emergencia hídrica en varios estados del oeste y ha implementado medidas para reducir el consumo de agua.

Las inundaciones en las regiones tropicales y subtropicales han aumentado un 10% en las últimas dos décadas, causando tanto daños a la infraestructura como a la vida cotidiana de las personas. Se necesitan acciones para mejorar la gestión del agua, incluyendo el desarrollo de tecnologías sostenibles. La situación hídrica en el continente es un desafío que requiere soluciones urgentes y concertadas para asegurar la disponibilidad de agua potable, la protección de los recursos hídricos y la adaptación al cambio climático.

La participación de la Compañía en programas relacionados a la disponibilidad y acceso hídrico es consistente con su objetivo de proporcionar acceso a más y mejor agua, ofreciendo soluciones del agua innovadoras y de valor agregado, destinadas a mejorar la calidad de vida de las personas. La Compañía ha demostrado tener capacidad y conocimientos probados para participar con éxito en los principales procesos de gobierno y ejecutar contratos gubernamentales a gran escala. La Compañía considera que su capacidad de producción, infraestructura, precios competitivos, calidad de sus productos y experiencia, aumentan sus oportunidades de obtener nuevos contratos con el gobierno. Es importante recalcar que las ventas a gobierno deben permanecer debajo del 10% de los ingresos totales del Grupo

por decisión del Consejo de Administración, manteniendo el foco principal en clientes del sector privado. Durante el 2023 las ventas a gobierno representaron el 3.3% de las ventas totales.

En el caso de la línea de purificadores de aguas residenciales e institucionales, a través del servicio de bebbia que actualmente se ofrece exclusivamente en México, responde a las tendencias observadas en los mercados dónde, en lugar de ofrecer un producto, la Compañía ha optado por ofrecer un servicio de purificación bajo un esquema de suscripción mensual. El servicio incluye el purificador, la instalación y el mantenimiento periódico de este. Esta solución innovadora asegura una calidad de agua adecuada para el consumo humano, además de ser una alternativa al transporte y comercialización de agua embotellada, y a la consecuente utilización de tereftalato de polietileno (PET) u otras sustancias plásticas en esquemas lineales de uso, emisiones de gases y generación de residuos que tienen un impacto ambiental relevante. Al cierre de 2023 bebbia tiene más de 110 mil usuarios.

Por otra parte, RSA (antes Sytesa), adquirida en 2016, impulsa la provisión de servicios con plantas de tratamiento y reciclaje de aguas residuales en México. La Compañía trabaja en el desarrollo de las capacidades del personal actual y la adquisición de habilidades enfocadas a la excelencia en la prestación de servicios. Esta estrategia ha buscado resaltar el valor agregado de la gama de servicios ofrecidos por la Compañía a través de sus subsidiarias en comparación con servicios más básicos o que exigen que el cliente opere por sí mismo la planta de tratamiento y reúso.

RSA ha diversificado su base de clientes y ofrece el servicio de tratamiento y reciclaje de aguas residuales a los sectores de transporte, manufactura, ventas al por menor, minería, alimentos y bebidas, petroquímica, automotriz, manufacturero, hotelería, desalación, grandes obras y papelera. Además, ha integrado procesos más complejos para tener plantas de tratamiento *zero liquid discharge* para darle mayor circularidad al recurso y atender industrias donde el agua es esencial para los procesos productivos.

La Compañía realizó durante el último trimestre de 2017 la adquisición de la Plataforma de Comercio Electrónico líder en la comercialización en línea de soluciones de agua en Estados Unidos. Entre otros beneficios, la Plataforma de Comercio Electrónico permite a la Compañía adentrarse en nuevos canales de venta y distribución, alineándose así a los nuevos hábitos de compra de los consumidores. La Plataforma de Comercio Electrónico establece un modelo de negocio híbrido, ofreciendo sus productos en línea, pero contando también con ventas a través de atención a clientes (en idioma inglés conocidos como “call centers”) y establecimientos físicos. La Compañía incursionó durante el 2020 en el mercado de tanques sépticos en Estados Unidos buscando convertirse en el proveedor de todos los servicios relacionados con este tipo de productos.

En 2020 la Compañía anunció el lanzamiento de rieggo, una empresa subsidiara de Grupo Rotoplas con participación del 50% en alianza con Renewable Resources Group Solutions México, S. de R.L. de C.V. (“RRG Solutions México”) con el fin de proporcionar soluciones de agua para el sector agrícola en México. Esta alianza surge del análisis de posibles vías de crecimiento para Rotoplas realizado como parte del programa de transformación Flow. Las soluciones inteligentes y sostenibles de riego cuentan con el apoyo de tecnología para la vigilancia en tiempo real de aspectos como la calidad del agua y la humedad en los campos. Rieggo fue constituida el 15 de marzo de 2020, el porcentaje de participación económico representa el 50%; sin embargo, los directores han concluido que el Grupo tiene el control de RRG derivado de un acuerdo firmado entre los accionistas en el que se le concede a Grupo

Rotoplas el derecho de nombrar, remover y fijar la remuneración de la administración responsable de dirigir las actividades relevantes.

En el año 2021, de acuerdo con la estrategia para desarrollar una nueva generación se soluciones de agua y avanzar hacia la digitalización del agua, se acordó la adquisición de una participación minoritaria en Banyan Water, una empresa tecnológica creada en 2011 en los 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. Como parte del acuerdo, Grupo Rotoplas tiene un lugar en el Consejo de Administración de Banyan Water, un plan de innovación conjunto para el desarrollo de nuevas soluciones digitales que impulsen la próxima generación de productos y servicios de Rotoplas, y la exclusividad para comercializar el software de gestión del agua existente y las nuevas soluciones digitales en el mercado latinoamericano.

En el año 2023 RRG adquirió los derechos de los activos de la compañía HiTech Irrigation de México, S. de R.L. de C.V, una marca especializada en servicios y sistemas de riego de todo tipo. Esta adquisición es un componente de la estrategia de Programmatic M&A de la compañía, marcando un paso significativo en su misión de impulsar la innovación y la sostenibilidad en el sector agrícola en México.

En febrero del año 2024, RSA adquirió una planta de tratamiento en operación en Puebla, diseñada para servir tanto al sector hotelero como al industrial. Esta instalación equivale a la capacidad combinada de 29 plantas equivalentes.

Programa de transformación Flow

Durante 2019 se aprobó una nueva forma de operar a través de un programa de transformación organizacional denominado Flow, que considera la trayectoria de la Compañía y operaciones recurrentes, pero que atiende también a las necesidades de una compañía de mayor tamaño, con un portafolio más completo de soluciones y presencia en diversos mercados.

Este programa de transformación organizacional marca la hoja de ruta para los siguientes años y robustece el modelo de negocio. El programa también consiste en una nueva disciplina de trabajo que enfatiza el monitoreo de cada iniciativa desde la etapa de ideación hasta la implementación y cuantificación del impacto alcanzado.

El objetivo central de la primera etapa de Flow (2019-2020) establecía el crecimiento con rentabilidad, enfocado en la optimización del Retorno sobre capital invertido (ROIC) a niveles del Costo Medio Ponderado de Capital (WACC) y manteniendo como ejes rectores; la sustentabilidad del negocio, la salud organizacional, la innovación, la experiencia del cliente/usuario y la tecnología digital. Para finales del 2020 se logró el objetivo de generación de valor sustentable de Flow al incrementar el ROIC base por arriba del costo de capital.

Como parte de las iniciativas de Flow y dentro de las decisiones de asignación de capital, en julio 2019 se realizó la venta de los activos de manufactura de las tres plantas en EE.UU., para así apuntalar

los esfuerzos en la Plataforma de Comercio Electrónico en dicho país. Adicionalmente, la transacción contribuyó a fortalecer el balance y a incrementar el retorno sobre el capital invertido.

En mayo 2020 se llevó a cabo la desinversión de la unidad de productos para almacenamiento de agua en Brasil por diferentes factores financieros (baja rentabilidad, poca expansión de mercado y competencia compleja), factores económicos (crisis económica en Brasil y mayor complejidad tributaria) y factores sociales (problemática sanitaria del COVID). La transacción contempló la transferencia de la unidad de negocio en su totalidad, es decir, incluyó la planta de manufactura, la trasferencia de la marca Acqualimp, la plantilla laboral y el capital de trabajo. También como parte del programa de transformación organizacional, en octubre 2020, se anuncia el lanzamiento de rieggo de la mano de RRG.

Evolución Flow

2019	2020	2021-2022	2023	2025
-Diseño del plan -Construcción de la plataforma y procesos	-Ejecución de las iniciativas -Transformación exitosa -Creación de Valor Económico	-Demostración de la sostenibilidad de la transformación -Mantener el ritmo de creación y ejecución de iniciativas	-Metodología Flow utilizada en todos los procesos de la organización -Priorización de iniciativas clave para apoyar rentabilidad	-Crecimiento sostenible -Creación de Valor 360° -Rentabilidad ROIC>WACC

En diciembre de 2023 se llevó a cabo la cuarta edición del AGUA Day, un evento para compartir la evolución del programa de la Compañía y del plan de negocios 2020-2025. Asimismo, se dio a conocer el alcance de las metas en materia de sustentabilidad y hacia dónde se dirigirá la Compañía los siguientes años, dando prioridad al crecimiento de los nuevos negocios, el fortalecimiento del negocio tradicional y la digitalización del agua. Dentro de los puntos que se trataron en el evento resaltan:

- Tendencias, retos y oportunidades en la industria del agua.
- El reconocimiento de Rotoplas como marca famosa por parte del Instituto Mexicano de la Propiedad.
- Intelectual (IMPI), distintivo que se ha otorgado a menos de 200 compañías en el país.
- Las 4 prioridades dentro de la agenda del CEO.
    - El crecimiento sostenible del negocio tradicional.
        - Diferenciadores del Tinaco Plus+ y la tecnología SMART.
    - El crecimiento y desarrollo de nuevos negocios (servicios).
        - Mercado potencial y principales iniciativas por negocio.
    - La digitalización del ecosistema del agua.
        - Evolución de procesos internos y transformación digital.
        - Digitalización como oferta de valor dentro de servicios.
    - El compromiso de velar por todos los grupos de interés.
- Estrategia y prioridades de Rotoplas durante el 2023.
- La confirmación de la expectativa de crecimiento y rentabilidad hacia el 2025:
    - Crecimiento en ventas: 2x lo registrado en 2020.
    - Margen EBITDA $\geq$ 20%.
    - Deuda Neta / EBITDA $\leq$ 2.0x.
    - ROIC > Costo de Capital, con un ROIC ~20%.
- Actualización del crecimiento esperado por país hacia el 2025.

- Estrategia de Programmatic M&A.
- Avances dentro de la Estrategia de Sustentabilidad.
- Estrategia de Cambio Climático y aspiración de ser una compañía Net Zero para 2050.
- Presentación de la estructura de gobernanza en materia de sostenibilidad

Estrategia Programmatic M&A

A través de la Estrategia de *Programmatic M&A*, Rotoplas busca realizar pequeñas transacciones de forma frecuente para incrementar gradualmente la presencia en el mercado, penetrar nuevos sectores y crear sinergias que contribuyan a la estrategia general del Grupo.

El objetivo es desarrollar competencias en la identificación e integración de posibles adquisiciones, elevando las capacidades de fusiones y adquisiciones (M&A) al mismo nivel de importancia y experiencia que otras funciones, como ventas o marketing.

Para esto, la Compañía ha establecido un área de M&A especializada, enfocada exclusivamente en atender estos procesos. Esta división está encargada de revisar sistemáticamente las oportunidades de adquisición y apoyar activamente a las unidades de negocio en la identificación de potenciales transacciones.

El enfoque en M&A ha sido definido con precisión por un análisis exhaustivo del mercado del agua. Asimismo, al entender el tamaño del mercado, el potencial de crecimiento, las tendencias de la industria y los actores clave, la Compañía ha decidido enfocarse en Estados Unidos, México y Brasil para adquisiciones complementarias o aditivas. Estas adquisiciones son fundamentales para acelerar el crecimiento de los negocios en desarrollo, particularmente de purificación, tratamiento y reciclaje de agua, así como irrigación.

El enfoque para evaluar potenciales adquisiciones es riguroso y estratégico. Se priorizan tres criterios principales: compatibilidad estratégica, atractivo financiero, así como capacidades operativas y sinergias. Además, el objetivo es enfocarse en adquisiciones que aumenten significativamente el valor, apuntando a una Tasa Interna de Retorno (TIR) de más del 18%.

Un componente crítico del proceso de M&A es el enfoque en el *Due Diligence* y Valuación. Esto busca apoyar a que la Compañía mantenga posiciones de negociación estratégicas. Después de que un objetivo satisface los requisitos financieros y operativos, se realiza la transacción y mediante un proceso minucioso de integración se buscan desarrollar las sinergias y detonar la creación de valor estimada en el caso de negocio.

Estado de Resultados - Grupo Rotoplas

	2023	2022	2021
Ventas Netas	12,146	12,774	10,915
Costo de Venta	6,593	7,331	6,761
Utilidad Bruta	**5,554**	**5,444**	**4,153**

% margen	*45.7%*	*42.6%*	*38.1%*
Gastos de Operación	3,962	3,859	3,089
Utilidad de Operación	**1,592**	**1,584**	**1,064**
% margen	*13.1%*	*12.4%*	*9.8%*
Resultado Integral del Financiamiento	**(1,251)**	**(768)**	**(623)**
Ingresos Financieros	155	198	103
Gastos Financieros	(1,406)	(966)	(726)
Utilidad antes de Impuestos	**339**	**817**	**444**
Impuestos	27	26	132
Utilidad Neta	**312**	**791**	**312**
% margen	*2.6%*	*6.2%*	*2.9%*
EBITDA Ajustado	2,131	1,982	1,764
% margen	*17.5%*	*15.5%*	*16.2%*

Balance General - Grupo Rotoplas

	2023	2022	2021
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	566	673	1,629
Cuentas por Cobrar	1,491	2,029	1,542
Inventarios	1,006	1,524	1,575
Otros Activos Circulantes	575	297	691
Activo Circulante	**3,638**	**4,522**	**5,436**
Propiedad, Planta y Equipo - Neto	4,063	3,272	3,011
Otros Activos a Largo Plazo	4,851	4,579	4,231
Activo Total	**12,552**	**12,567**	**12,678**
Deuda con costo a Corto Plazo	29	11	9
Proveedores	816	762	757
Otras Cuentas por Pagar	854	732	843
Pasivo a Corto Plazo	**1,699**	**1,505**	**1,608**
Deuda con costo a Largo Plazo	3,999	3,999	3,998
Otros Pasivos a Largo Plazo	803	605	630
Pasivo Total	**6,501**	**6,108**	**6,237**

	2023	2022	2021
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	566	673	1,629
Cuentas por Cobrar	1,491	2,029	1,542
Inventarios	1,006	1,524	1,575
Otros Activos Circulantes	575	297	691
Activo Circulante	**3,638**	**4,522**	**5,436**
Propiedad, Planta y Equipo - Neto	4,063	3,272	3,011
Otros Activos a Largo Plazo	4,851	4,579	4,231
Capital Contable Total	**6,051**	**6,459**	**6,442**
Total Pasivo + Capital Contable	**12,552**	**12,567**	**12,678**

Comportamiento de los títulos en la BMV

El 10 de diciembre de 2014, se llevó a cabo la Oferta Global de acciones de Grupo Rotoplas bajo la clave de pizarra "AGUA". Se recaudaron $4,182.3 millones mediante la colocación de 144.2 millones de acciones ordinarias, nominativas, serie única, Clase II, sin expresión de valor nominal, que representaron el 29.7% del capital de la Compañía, a un precio de $29.0 pesos por título. Al 31 de diciembre de 2023, el cierre del precio por acción de AGUA en la BMV fue de $30.06 lo que representó un incremento del 3.7% sobre su precio de salida sin considerar reembolsos de capital o dividendos.

Durante el 2023 AGUA* tuvo un desempeño negativo de 4.5%.

La siguiente tabla ilustra el comportamiento mensual de la acción AGUA durante el 2023 y los primeros tres meses del año 2024:

Año	Mes	Precio cierre
2023	Enero	$28.26
2023	Febrero	$29.85
2023	Marzo	$27.58
2023	Abril	$24.54
2023	Mayo	$27.74
2023	Junio	$25.51
2023	Julio	$26.92
2023	Agosto	$25.42
2023	septiembre	$25.11

2023	Octubre	$24.24
2023	noviembre	$26.65
2023	diciembre	$30.06
2024	Enero	$27.81
2024	Febrero	$29.14
2024	Marzo	$30.13

Fecha	Precio al cierre	P. Cierre Máx / Mín
09/01/2023	$33.10	Máx.
25/08/2023	$23.62	Min.

Fuente: SiBolsa

El 27 de abril del 2023 se llevó a cabo la Asamblea General de Accionistas en dónde se autorizó pagar un reembolso en efectivo a los accionistas de la Sociedad, mediante una disminución de capital social en sus partes fija y variable, proporcionalmente y sin cancelación de acciones, a razón de $0.50 (cincuenta centavos M.N.) por acción, en numerario en una sola exhibición. El monto total pagado por la emisora ascendió a $235,435,589.00 (doscientos treinta y cinco millones cuatrocientos treinta y cinco mil quinientos ochenta y nueve pesos 00/100 M.N.).

El 15 de noviembre del 2023 se llevó a cabo una Asamblea General Extraordinaria de Accionistas en dónde se autorizó pagar un reembolso en especie a los accionistas de la Sociedad, mediante una disminución de capital social en sus partes fija y variable, proporcionalmente y sin cancelación de acciones, por un monto de $394,205,345.52 (trescientos noventa y cuatro millones doscientos cinco mil trecientos cuarenta y cinco pesos 52/100 M.N.), a razón de capital a razón de $0.84 (ochenta y cuatro centavos M.N.) por acción.

Factores de riesgo:

"El público inversionista debe considerar cuidadosamente los factores de riesgo que se describen a continuación antes de tomar cualquier decisión de inversión. Los riesgos e incertidumbres que se describen a continuación no son los únicos a los que se enfrenta la Compañía. Los riesgos e incertidumbres que la Compañía desconoce, así como aquellos que la Compañía considera actualmente como de poca importancia, también podrían afectar sus operaciones y actividades.

La realización de cualesquiera de los riesgos que se describen a continuación podría tener un efecto adverso significativo sobre las operaciones, la situación financiera o los resultados de operación de la Compañía.

Los riesgos descritos a continuación pretenden destacar aquellos que son específicos de la Compañía, pero que de ninguna manera deben considerarse como los únicos riesgos que el público inversionista pudiere llegar a enfrentar. Dichos riesgos e incertidumbres adicionales, incluyendo aquellos que en lo general afecten a la industria en la que opera la Compañía, las zonas geográficas en los que tienen presencia o aquellos riesgos que consideran que no son importantes, también pueden llegar a afectar su negocio y el valor de la inversión.

La información distinta a la información histórica que se incluye en el presente Reporte refleja la perspectiva operativa y financiera en relación con acontecimientos futuros, y puede contener información sobre resultados financieros, situaciones económicas, tendencias y hechos inciertos. Las expresiones "cree", "espera", "estima", "considera", "prevé", "planea" y otras expresiones similares, identifican dichas estimaciones. Al evaluar dichas estimaciones, el inversionista potencial deberá tener en cuenta los factores descritos en esta sección y otras advertencias contenidas en este Reporte. Los Factores de Riesgo describen las circunstancias de carácter no financiero que podrían ocasionar que los resultados reales difieran significativamente de los esperados con base en las estimaciones a futuro".

Riesgo cambiario.

La Compañía 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 Planeación Financiera y Estratégica 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.

Al cierre del año 2023, la posición de caja (cuentas bancarias) en dólares dio como resultado la cantidad de $6 millones a un tipo de cambio promedio trimestral de $17.57 pesos mexicanos, el cual representa el 17% de la caja (cuentas bancarias) total.

Durante los últimos tres meses del 2023, Grupo llevó a cabo la liquidación del contrato de coberturas con BNPP Paribas el día 6 de octubre del 2023. Por lo anterior el monto ejercido durante el último trimestre fue igual a cero. El efecto de llevar a cabo está operación representó un costo de 51.6 millones de pesos mexicanos, con el objetivo de evitar pérdidas mayores por la volatilidad del TC a cierre del año 2023.

Al cierre del año 2023 la Compañía no tiene coberturas de tasa de interés activas.

Como política de administración de riesgos la Dirección de Planeación Financiera y Estratégica 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, por las importaciones de mercancías que efectúa de Estados Unidos de América "EUA" principalmente. La Compañía tenía a nivel consolidado una exposición al riesgo de tipo de cambio de (Dls.16.89) y al 31 de diciembre de 2023 y (Dls. 19.38) al 31 de diciembre de 2022.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 $35,361 y $37,532, respectivamente, por la posición en dólares y $325 y $166, 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.

Riesgo de precios.

La Compañía está expuesta al riesgo de cambios en los precios de materia prima, para la producción de inventarios. El riesgo de precios se genera por las variaciones de los precios de la resina, principal materia prima utilizada, la cual está relacionada con el commodity del petróleo. Dicho riesgo surge por el hecho de que el precio de un activo pueda variar o fluctuar en relación con la incertidumbre económica. Durante el ejercicio 2023 las materias primas tuvieron un decremento en costos.

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 2023 la Compañía no contó con posiciones contratadas de Instrumentos Financieros Derivados.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 ($47,382) y $9,641, 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.

Riesgos relacionados con las operaciones de la Compañía

Cambios en la capacidad adquisitiva y en la preferencia de nuestros consumidores podrían afectar nuestros resultados.

La Compañía está expuesta a sucesos de orden económico, político y social en México, Argentina y el resto de los países en los que opera, que podrían afectar la confianza de los consumidores y sus preferencias respecto de las soluciones del agua. Existen diversos factores externos que se encuentran fuera del control de la Compañía que afectan la preferencia del consumidor, incluyendo las tasas de desempleo, los niveles de ingreso, las condiciones económicas nacionales, estatales o municipales, el aumento de o la percepción de un aumento en la violencia e inseguridad, así como del flujo de remesas del extranjero hacia México. Igualmente, cambios en las condiciones económicas y en la confianza del consumidor pueden afectar adversamente las preferencias de nuestro consumidor final, su poder de compra y sus patrones de consumo. Una disminución general en el gasto de los consumidores como resultado de cambios en las condiciones económicas podría afectar las ventas e impactar negativamente los resultados de operación de la Compañía.

Los negocios y resultados de operación de la Compañía dependen de lo atractivas que puedan ser sus soluciones del agua. El éxito continuo de la Compañía en la industria del agua dependerá de su habilidad de rediseñar y extender su base actual de soluciones principales para atender a los cambios en las preferencias del consumidor final; y de desarrollar, introducir y alcanzar la aceptación del consumidor final respecto de nuevas soluciones. Diversas tendencias en años recientes han presentado retos para el negocio de la Compañía, incluyendo expectativas más altas del consumidor respecto de la calidad, funcionalidad y valor de las soluciones, así como la aceptación del consumidor de los nuevos productos y soluciones desarrollados, y que éstos sean más amigables con el medio ambiente y promuevan la sustentabilidad. Pese a sus continuos esfuerzos en este rubro, la Compañía no puede garantizar que sus soluciones existentes continuarán atrayendo a los consumidores finales, o que las soluciones que desarrolle alcanzarán un nivel significativo de aceptación en el mercado.

Las ventas de la Compañía están ligadas a los niveles de gasto público y a ciertos clientes del sector gobierno.

Durante el 2023 las ventas al sector gobierno representaron el 3.3% de las ventas totales de la Compañía, por lo que, en esa proporción, los resultados y desempeño están ligados al gasto del sector público de los países en los que opera. El gasto del sector público, a su vez, depende en gran medida de la situación económica del país. Una disminución del gasto del sector público, incluyendo disminuciones o cambios en el presupuesto dedicado a programas sociales, como resultado de un deterioro de la economía, cambios en la política gubernamental, cambios en las prioridades presupuestales, retraso en la aprobación de presupuestos u otros motivos, pueden tener un efecto adverso en la situación financiera y en los resultados de operación de la Compañía.

Una parte sustancial de las ventas de la Compañía deriva de ventas a minoristas. En caso de que los minoristas experimenten dificultades financieras u opten por los productos de la competencia, la situación financiera y los resultados de operación de la Compañía podrían verse afectados.

Una parte importante de las ventas de la Compañía proviene de ventas a minoristas a través del canal tradicional, el cual se enfoca en los puntos de venta dedicados a la venta y comercialización de productos para la construcción en general, incluyendo ferreterías, centros y tiendas de mejoras para el hogar y tiendas de materiales de construcción. Dichos minoristas, a su vez, venden los productos de la Compañía a los consumidores finales. Un deterioro significativo en el negocio de los principales minoristas de la Compañía en el canal tradicional podría afectar negativamente la venta de sus productos. Los minoristas adicionalmente venden productos que compiten con los de la Compañía. Es posible que los minoristas les den mayor prioridad a los productos de los competidores de la Compañía, o a los productos de marca propia, distintos a los productos de la Compañía, o formen alianzas con ellos. En caso de que los minoristas dejen de comprar los productos de la Compañía o den preferencia a los productos de la competencia sobre los de la Compañía, las actividades, la situación financiera y resultados de operación de la Compañía podrían verse afectados significativamente.

Los ingresos derivados de los contratos de servicio a mediano y largo plazo relacionados con las soluciones integrales (servicios) de la Compañía, pueden disminuir con el tiempo.

La Compañía prevé que una parte importante de sus ventas de soluciones integrales (servicios) de agua y saneamiento, se hará mediante contratos con duración de un año o mayor. En el supuesto de que la Compañía no estime acertadamente el potencial aumento en los precios de mercado, es posible que los arrendamientos a largo plazo, o aquéllos que cuenten con opciones de renovación sujetas a un porcentaje máximo de aumento en las contraprestaciones, generen ingresos inferiores a los precios de mercado razonables. En ese caso, los ingresos derivados de dichos servicios serían menores, lo que podría afectar adversamente la condición financiera y resultados de operación de la Compañía.

Las condiciones climáticas extremas, especialmente los períodos prolongados de lluvia afectan las operaciones de la Compañía y pueden hacerla susceptible a la estacionalidad.

Históricamente, el volumen de ventas de la Compañía permanece constante a lo largo del año; sin embargo, las condiciones climáticas, como los periodos prolongados de lluvia pueden afectar los niveles de demanda de las soluciones de almacenamiento de agua ofrecidas por la Compañía (tales como sus sistemas de captación de aguas pluviales), debido a que el exceso de agua reduce las necesidades de almacenamiento para uso futuro de sus clientes. De forma inversa, generalmente las ventas de estos productos aumentan durante los períodos prolongados de sequía o clima frío. En caso de que estos eventos climáticos sucedan, los resultados de la Compañía pueden tener un efecto adverso por la referida estacionalidad.

Ante el impacto que la escasez de recursos hídricos, su mala calidad y las deficiencias en saneamiento la Compañía está contribuyendo de manera destacada como parte de su negocio y de las nuevas oportunidades en las que vamos trabajando.

El compromiso de la Compañía con la innovación le permite asimismo sumar la consecución del Objetivos de Desarrollo Sostenible, incluyendo a la construcción de infraestructuras resilientes, por ejemplo, a los efectos del cambio climático.

Se sigue incrementado la necesidad de este tipo de soluciones individuales e integrales ante el crecimiento de la población y la cada vez mayor incidencia del cambio climático, que compromete la seguridad hídrica con la intensificación de los fenómenos extremos de sequía y precipitaciones.

La operación y situación financiera de la Compañía puede verse afectada por la volatilidad existente en el mercado de las materias primas utilizadas para la fabricación de sus productos.

Las operaciones de la Compañía dependen en gran medida de su capacidad para adquirir las materias primas utilizadas en la fabricación de sus productos, las cuales provienen de proveedores tanto mexicanos como extranjeros. Las principales materias primas empleadas por la Compañía son el polietileno y el polipropileno, cuyos precios generalmente fluctúan en la misma medida que los precios del petróleo.

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.

En los últimos años, los precios del petróleo y sus derivados utilizados por la Compañía en sus procesos de producción han sufrido importantes fluctuaciones en los mercados internacionales. Estas fluctuaciones han incrementado los costos de producción de la Compañía y, por lo tanto, los precios de las soluciones del agua. A pesar de que los precios recientemente no han experimentado fluctuaciones severas debido al aumento de la disponibilidad de gas en Norteamérica, las futuras fluctuaciones en los precios del petróleo y sus derivados podrían ocasionar incrementos en los insumos que la Compañía utiliza para sus operaciones, lo que a su vez podría afectar negativamente sus resultados de operación.

Para lograr sus objetivos estratégicos y el desarrollo de sus operaciones, la Compañía depende y seguirá dependiendo en gran medida, de la adquisición exitosa, oportuna y redituable de materias primas. Debido a que el precio de éstas está sujeto en gran medida a los precios internacionales del petróleo, no se puede asegurar la estabilidad en el suministro de gas o electricidad, ni la disponibilidad de las materias primas a precios razonables, o que los proveedores continuarán proporcionándolos en los mismos términos, lo cual podría afectar de manera negativa la situación financiera y los resultados de operación de la Compañía. No existe seguridad que la Compañía podrá superar un aumento significativo en el precio de los suministros de sus materias primas, la escasez en el mercado de materias primas, la disminución en el número de proveedores, la incapacidad para importar, exportar o transportar dichas materias primas, la volatilidad de su precio o la falta de disponibilidad de las mismas por razones fuera del control de la Compañía, por lo que lo anterior podría resultar en aumentos de precio que afectarían de forma negativa su negocio, resultado de operación y situación financiera.

La operación y situación financiera de la Compañía puede verse afectada por las fluctuaciones en el valor de mercado de los instrumentos financieros.

Los riesgos identificados que pudieran generar pérdidas a la Compañía por operaciones con instrumentos financieros derivados por cambios en las condiciones de mercado son movimientos en las tasas de interés, movimientos en la curva de proyección, movimientos en la curva de descuento y volatilidad de las curvas, para los instrumentos *swap*. Cambios en la exposición de los riesgos identificados pueden ocurrir por diversos escenarios como incremento de deuda, la Compañía pudiera incrementar sus niveles de deuda y por ende la necesidad de conseguir cobertura de los bienes subyacentes, por el momento, la Compañía no tiene conocimiento o espera posibles cambios que pudieran incrementar la exposición a estos riesgos identificados. De ninguna forma podrá diferir el uso del instrumento financiero derivado con el que originalmente fue concebido, todos nuestros derivados se contratan con fines de cobertura y no de especulación. Al 31 de diciembre de 2023 la compañía no cuenta con ningún contrato firmado de instrumento financiero swaps de tasas de interés variable.

La ventaja competitiva de la Compañía podría verse afectada adversamente por una posible falta de capacidad para desarrollar productos y soluciones innovadoras.

La consideración de que la Compañía tiene la posición líder en el mercado en términos de participación depende de su reputación por productos y soluciones de alta calidad, así como por su habilidad de satisfacer las necesidades de sus clientes en un vasto sector de soluciones del agua. La Compañía está sujeta a riesgos generalmente asociados con la introducción de nuevas soluciones, incluyendo falta de aceptación del mercado, retrasos en el desarrollo de nuevas soluciones o fallas en los procesos de manufactura. El ritmo del desarrollo e introducción de mejores soluciones del agua depende de la capacidad de implementar exitosamente tecnología de punta e innovaciones en sus diseños, ingeniería y manufactura, lo que requiere una importante inversión en activos fijos. Cualquier reducción futura en inversión en activos fijos, reducirá la capacidad de desarrollar e implementar mejor tecnología en los productos de la Compañía, lo que podría reducir materialmente la demanda de sus productos y soluciones.

Cualquier interrupción significativa en las plantas de producción, la cadena de suministros, los centros de distribución o la red de distribución de la Compañía podría afectar negativamente sus operaciones.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía contaba con 18 plantas de rotomoldeo y materia prima localizadas de manera estratégica en México, Perú, Argentina, Guatemala y Nicaragua; y con centros de distribución en Costa Rica, El Salvador, Nicaragua y Honduras. En caso de que alguna o todas estas plantas o centros de distribución interrumpieran su operación, lo cual podría suceder por razones ajenas a la Compañía, tales como desastres naturales, accidentes, fallas tecnológicas, fallas en el suministro de energía, huelgas, entre otros, la producción y entrega de productos y soluciones podría verse afectada, lo cual, a su vez, podría afectar adversamente las operaciones y resultados de operación de la Compañía.

Cualquier interrupción en el suministro de cualquier materia prima, especialmente resinas y otros derivados del petróleo, podría resultar en que la Compañía no sea capaz de operar sus plantas de producción a la capacidad requerida. Si esta escasez fuera severa, podría afectar en forma importante su producción. Actualmente, la Compañía no depende de un solo proveedor y cuenta con la capacidad de obtener materias primas de diferentes proveedores en todo el mundo, tales como Indelpro, Dow

Internacional Mexicana, Hyosung, Chemtex Global, Equistar, Vinmar, Omnigreen, GMP BV, Vatsalya Metal Industries, Ningbo Hidrotek, Picogram, Xingfa, ABN, Arco Colores, Pentair Residential Filtration, Asia Connections, Shyder Industries, entre otros. Si bien la Compañía considera que existen alternativas de suministro de sus materias primas, y continuamente compara los precios ofrecidos por sus proveedores para asegurar su competitividad, no puede asegurar que cualquier problema en el suministro de estas, no pudiera generar retrasos en la cadena de producción y suministro de la Compañía que pudieren afectar su situación operativa, financiera o resultados.

Por otro lado, si los proveedores contratados por la Compañía no cumplen con los requisitos de entrega o dejaren de hacer negocios con la Compañía por cualquier causa, la Compañía podría incumplir con los tiempos de entrega a sus distribuidores y clientes, lo que a su vez podría causar que dichos clientes cancelen sus pedidos, se nieguen a aceptar entregas de productos, exijan un menor precio o reduzcan el volumen de pedidos subsecuentes. En caso de que la Compañía registre inventarios insuficientes para suministrar productos a sus clientes, las ventas podrían disminuir significativamente y el negocio de la Compañía se vería afectado.

Si las soluciones del agua ofrecidas por la Compañía resultan defectuosas o no funcionan de acuerdo con lo esperado, la Compañía podría ser objeto de demandas de pago por daños e incurrir en gastos inesperados debido al cumplimiento de las garantías de sus productos, a la necesidad de retirar productos del mercado y a otros factores similares, en cuyo caso su prestigio, participación de mercado y, por tanto, su situación financiera y sus resultados de operación podrían verse afectados.

Las soluciones del agua ofrecidas por la Compañía podrían contener defectos o experimentar fallas debido a una gran cantidad de factores relacionados con su diseño, materiales, instalación y/o uso. La falla en el funcionamiento de algunas soluciones del agua, incluyendo los bebederos, purificadores y filtros de agua podría resultar en la contaminación del agua, lo cual podría ocasionar problemas de salud a los consumidores y, consecuentemente, podrían existir reclamaciones, responsabilidades y multas a la Compañía. Si alguna de las soluciones del agua ofrecidas por la Compañía resultare defectuosa o experimentare fallas en su funcionamiento, la Compañía podría verse forzada a gastar una gran cantidad de tiempo y recursos para identificar y corregir el problema, distrayendo de otras tareas importantes a su equipo directivo y a otros miembros de su personal.

Aunque hasta ahora la Compañía no ha recibido una cantidad significativa de reclamaciones por defectos, mal funcionamiento o retiro de sus productos del mercado, ni ha incurrido en costos significativos por concepto del cumplimiento de las garantías de sus productos, el descuento en libros de productos devueltos y la implementación de programas de reparación, no puede garantizar que ello no ocurrirá en el futuro. Los defectos o el mal funcionamiento de los productos, la necesidad de retirar del mercado una cantidad significativa de productos y la devolución de un volumen considerable de productos, podrían resultar costosos, dañar el prestigio de la Compañía y sus relaciones con sus distribuidores, ocasionar daños a bienes o lesiones físicas o problemas de salud, provocar la pérdida de participación en el mercado en beneficio de otros competidores y dar lugar a la interposición de demandas en contra de la Compañía. Algunas de las soluciones de agua y saneamiento ofrecidas por la Compañía están sujetas a largos períodos de garantía e incluso a garantías de por vida. En el supuesto de que los índices de falla de los productos de la Compañía, los problemas relacionados con los materiales utilizados, defectos y otros problemas difieran de las estimaciones originales, la Compañía

podría incurrir en gastos muy superiores a los estimados para el cumplimiento de las garantías de sus productos, lo cual podría afectar sus actividades, situación financiera y resultados de operación.

Límites a las operaciones de comercio exterior en los países en los que opera la Compañía podrían afectar su negocio.

Los países en donde opera la Compañía, o los países de los que la Compañía adquiere sus materias primas, cuentan con diferentes políticas y normas con respecto a la importación y exportación de mercancías y materias primas. Estas políticas y normas pueden modificarse de un momento a otro, o pueden imponer restricciones comerciales por una diversidad de razones, ya sea con medidas arancelarias o no arancelarias, restringiendo, limitando o prohibiendo el comercio internacional de mercancías o materias primas. Dichas medidas podrían afectar la producción de mercancías o generar una interrupción en la cadena de distribución, dado que la Compañía importa y exporta un porcentaje considerable de sus materias primas desde su planta de materias primas en México y exporta un número considerable de sus productos a los países que no cuentan con plantas de producción.

El mantenimiento, incremento y mejora de la capacidad de producción de la Compañía requieren una inversión significativa, sin poder garantizar la obtención de un rendimiento esperado por estas inversiones.

La Compañía ha realizado y planea continuar realizando inversiones significativas de capital, relacionadas con las capacidades de producción, cuidado del medioambiente, eficiencia y modernización. En especial, el negocio de Almacenamiento de agua requiere de una inversión de capital significativa en el diseño y construcción de plantas de rotomoldeo. Debido al tamaño y costo de transporte de productos como cisternas, tinacos y tanques industriales, es necesario contar con plantas de rotomoldeo que se encuentren relativamente cerca de los distintos puntos de venta y distribución de dichos productos. Asimismo, la Compañía espera realizar inversiones significativas de capital en el desarrollo y mercadotecnia de sus soluciones integrales (servicios) del agua. En particular, la Compañía espera invertir en la producción y mercadotecnia de sus soluciones integrales (servicios) del agua.

Existe la posibilidad de que la Compañía no obtenga el rendimiento esperado por sus inversiones en caso de que ocurran situaciones adversas en los mercados de sus productos y soluciones, incluyendo que las decisiones relacionadas con la oportunidad o la forma de dichas inversiones se basen en proyecciones con respecto a demandas de mercado futuras u otras situaciones variables e imprevisibles, o bien, que no se puedan obtener recursos suficientes para hacer cualesquier gastos de capital necesarios, lo cual pudiere tener un efecto adverso sobre los resultados de operación de la Compañía, incluyendo costos por deterioro de sus activos. Asimismo, existe la posibilidad de que los proyectos actuales o futuros de la Compañía no sean concluidos de manera oportuna o en su totalidad, debido a factores tales como la incapacidad de obtener financiamiento, cambios regulatorios, falta de cumplimiento o disponibilidad de los contratistas y subcontratistas, así como problemas de logística.

La Compañía podría no tener la capacidad suficiente para ampliar exitosamente sus operaciones en nuevos mercados.

La Compañía analiza y explora continuamente la posibilidad de ampliar sus operaciones a nuevos mercados. Para que la Compañía logre los resultados esperados en nuevos mercados, podría requerir

inversiones significativas para desarrollar la visibilidad de la marca Rotoplas y posicionarla como una marca de soluciones del agua innovadoras y de alta calidad. Cada uno de los riesgos aplicables a la capacidad para operar con éxito en los mercados actuales, también es aplicable a la capacidad para operar con éxito en nuevos mercados. Además de estos riesgos, es posible que la Compañía no tenga el mismo nivel de familiaridad con la dinámica y condiciones en los nuevos mercados donde quiera operar, lo que podría afectar adversamente la capacidad para expandirse u operar en estos mercados. Puede ser que exista incapacidad de crear una demanda similar para las soluciones de agua y saneamiento, lo que podría afectar negativamente su rentabilidad. Si la Compañía no tiene éxito en ampliar sus operaciones en nuevos mercados, podría tener un efecto adverso y significativo en la Compañía.

La Compañía podría verse en la incapacidad de competir exitosamente con las empresas en los nuevos mercados o en la necesidad de competir bajo otra marca debido a que la marca o marcas que son similares a la de la Compañía cuenten con registros previos y sean utilizadas en dichos mercados.

La Compañía enfrenta una alta competencia en sus soluciones de conducción de agua.

Los productos de la Compañía relacionados con la conducción de agua enfrentan una fuerte competencia basada en el precio, el desempeño, la calidad del producto, la entrega de este y el servicio al cliente. Esta competencia podría variar de manera significativa en cualquier momento, y la capacidad de la Compañía para ajustar la mezcla de productos con base en las condiciones de mercado es limitada, debido a restricciones inherentes a los procesos de producción. La competencia de la Compañía incluye a empresas más grandes o con mayor presencia dentro de estos mercados, o bien empresas que tienen más ventajas competitivas debido a una combinación de diferentes factores, tales como una mayor especialización, mayor acceso a recursos financieros, la explotación de beneficios de integración y economías a escala, la disponibilidad de materias primas a menores costos, la diversificación y reducción de riesgos. Un aumento en la competencia podría tener un efecto adverso sobre la rentabilidad y resultados de operación de la unidad de Conducción de agua.

La Compañía podría experimentar dificultades para recaudar capital adicional en el futuro, lo cual podría afectar su capacidad para llevar a cabo sus actividades o lograr sus objetivos de crecimiento.

En el supuesto de que los saldos de efectivo y el efectivo generado por las operaciones de la Compañía, en conjunto con las operaciones de financiamiento celebradas, resulten insuficientes para efectuar inversiones, adquisiciones o suministrar el capital de trabajo necesario en el futuro, la Compañía podría verse en la necesidad de obtener financiamiento adicional de otras fuentes. La capacidad de la Compañía para obtener dicho financiamiento adicional dependerá en parte de la situación imperante en los mercados de capitales, la situación de la industria a la que pertenece la Compañía y los resultados de operación de esta última, y dichos factores podrían afectar los esfuerzos de la Compañía para obtener financiamiento adicional en términos satisfactorios. La volatilidad del mercado en los últimos años ha generado presiones a la baja en el acceso a fuentes de financiamiento para las empresas, así como en la capacidad crediticia de estas últimas y en todos los participantes de los mercados financieros en general. En el supuesto de que la Compañía no logre obtener acceso al financiamiento o no pueda obtenerlo en términos favorables como podría suceder si persisten o empeoran los niveles de inestabilidad y volatilidad actuales, la capacidad de la Compañía para acceder a los mercados de

capitales podría verse afectada en forma adversa, y la Compañía podría verse en la imposibilidad de efectuar inversiones, aprovechar las oportunidades que se le presenten para efectuar adquisiciones o participar en otras operaciones, o responder a los retos de sus competidores. Igualmente, la Compañía no puede asegurar que será capaz de continuar obteniendo financiamiento, ya sea de fuentes preexistentes, de otras fuentes, o en condiciones comparables a los financiamientos existentes o más favorables.

Si la Compañía incurre en deuda adicional en el futuro, podría tener, entre otros, los siguientes efectos: limitar su capacidad para pagar sus deudas; incrementar su vulnerabilidad a condiciones económicas y de la industria en general; requerir que destine una parte importante de su flujo de efectivo al pago de deudas, lo cual puede ponerla en desventaja respecto de otros competidores con menos deuda; limitar su flexibilidad para planear o reaccionar ante cambios en el negocio y en la industria; afectar su capacidad para aprovechar oportunidades para adquirir otros negocios o para implementar planes de expansión; limitar el efectivo disponible para pago de dividendos; limitar su capacidad para obtener financiamientos adicionales; así como limitar su capacidad para otorgar garantías o incrementar el costo de financiamientos adicionales.

Además, en el futuro la Compañía podría contratar deuda adicional en moneda extranjera. La devaluación del peso frente a otras monedas incrementa el costo en pesos de los intereses pagados y del capital sobre esta deuda, lo que le ocasiona una pérdida cambiaria. Debido a que sus ingresos están denominados en diversas divisas, dicho incremento se contrarrestaría o mitigaría única y parcialmente en caso de un aumento en las ganancias en los tipos de cambio.

La capacidad de la Compañía para mantener su ritmo de crecimiento depende de la experiencia de su equipo directivo y de la contratación y retención de personal capacitado.

El equipo directivo de la Compañía cuenta con amplia experiencia operativa y con un profundo conocimiento de la industria. La Compañía depende de su equipo directivo para definir sus estrategias, determinar su curso y administrar sus operaciones, y considera que la labor de este equipo es un elemento crítico de su éxito. Además, en los últimos años la demanda de personal con experiencia en las operaciones que realiza la Compañía ha ido en aumento. El crecimiento sostenido de las operaciones de la Compañía dependerá de que la misma logre atraer y conservar el personal adecuado, incluyendo ingenieros, ejecutivos y trabajadores que cuenten con la experiencia necesaria. La competencia para atraer a este tipo de personas es intensa y la Compañía podría tener dificultades para contratarlas y conservarlas, lo cual podría limitar su capacidad para cumplir en forma adecuada con sus proyectos actuales y futuros. En particular, sus funcionarios de primer nivel tienen experiencia considerable y conocimiento de la industria. La pérdida de cualquiera de estas personas o la incapacidad de la Compañía para atraer y retener suficientes funcionarios calificados adicionales podría afectar negativamente su capacidad para implementar su estrategia de negocios. Es posible que los paquetes de compensación e incentivos ofrecidos por la Compañía no sean suficientes para retener al personal de mayor experiencia.

El éxito de la Compañía también depende de su capacidad continua de identificar, contratar, capacitar y conservar personal calificado de ventas, mercadotecnia, investigación y administración, entre otros. La competencia por dicho personal calificado es intensa. Los negocios de la Compañía podrían verse afectados negativamente si no puede atraer al personal necesario.

Si alguna adquisición significativa que se llegue a efectuar no se integra de manera efectiva a la Compañía, esto podría afectar adversamente los resultados de operación y situación financiera de la empresa.

La Compañía constantemente está analizando posibles objetivos para expandirse de manera inorgánica. Las adquisiciones involucran riesgos, entre los que se encuentran: que los negocios adquiridos no alcancen los resultados esperados; no se alcancen los ahorros esperados como resultado de las sinergias; dificultades en la integración de operaciones, tecnologías y sistemas de control; posible incapacidad para contratar o mantener al personal clave en las operaciones adquiridas; posible incapacidad para lograr las economías de escala esperadas; pasivos no previstos; y consideraciones antimonopólicas y regulatorias. Si no se pueden integrar o administrar con éxito las operaciones adquiridas, existe la posibilidad de que no se obtengan los ahorros previstos en los costos y el incremento en los ingresos y los niveles de integración, lo que puede dar como resultado una rentabilidad reducida o pérdidas en las operaciones. Asimismo, la Compañía podría enfrentar costos y gastos que no fueron previstos en relación con la integración de negocios adquiridos, y podría experimentar otros efectos imprevistos y adversos, los cuales podrían afectar adversamente a la Compañía.

Los costos de cumplimiento con las leyes ambientales y de seguridad, así como cualquier cambio, modificación o contingencia relacionada con estas leyes, pueden aumentar y afectar adversamente las operaciones, resultados de operación, flujos de efectivo o situación financiera de la Compañía.

La Compañía está sujeta a diversas leyes y regulaciones federales, estatales y municipales relativas al medio ambiente, así como a la salud y seguridad de sus empleados. Las leyes ambientales aplicables son complejas, cambian frecuentemente con el paso del tiempo y han tendido a hacerse más estrictas. Si bien se han presupuestado gastos futuros de capital y de operación para mantener el cumplimiento con dichas leyes ambientales, no se puede asegurar que las leyes ambientales no cambiarán o se volverán más estrictas en el futuro. Por lo tanto, no se puede asegurar que los costos de cumplir con las leyes ambientales, de salud y seguridad, vigentes y futuras, o derivados de una interpretación más estricta o distinta de dichas leyes, y la responsabilidad en la que se haya podido incurrir o en que se incurra, no afectarán adversamente la condición financiera, operaciones o resultados de operación de la Compañía. Los cambios en las circunstancias locales o en las leyes o reglamentos aplicables pueden hacer necesaria la modificación de autorizaciones o permisos, o exigir cambios en los procesos y procedimientos de la Compañía para cumplir con dichas disposiciones, o pueden obligarla a obtener autorizaciones o permisos adicionales para operar sus plantas que no se contemplan en este momento. La Compañía no puede garantizar que logrará cumplir en un futuro con nuevas leyes y reglamentos en caso de que cambien y se vuelvan más estrictos. Cambios adicionales en las actuales regulaciones podrían resultar en un incremento en los costos de cumplimiento de dichas obligaciones, un incremento en los costos o un aumento en los precios de sus productos, lo cual podría tener un efecto adverso sobre su condición financiera o resultados de operación.

Asimismo, la Compañía requiere obtener, conservar y renovar de manera regular permisos, licencias y autorizaciones de diversas autoridades gubernamentales para construir y operar sus plantas de producción y centros de distribución. En todo momento se busca mantener el cumplimiento con las diversas leyes, permisos y reglamentos; sin embargo, no se puede asegurar que se haya cumplido o

que se cumpla en todo momento plenamente con dichas leyes, reglamentos y permisos. En caso de que se incumplan o se infrinjan estas leyes, reglamentos o permisos, la Compañía podría ser multada o sancionada por las autoridades correspondientes.

Las operaciones de la Compañía podrían verse afectadas por desastres naturales, ataques cibernéticos y otros eventos.

Los desastres naturales, tales como tormentas, huracanes y terremotos, podrían dificultar las operaciones, dañar la infraestructura o afectar adversamente las plantas de producción y centros de distribución de la Compañía. Asimismo, la Compañía está sujeta a actos de vandalismo o disturbios que podrían afectar su infraestructura y/o su red de distribución. Cualquiera de estos eventos podría aumentar los gastos de capital para reparaciones.

Las operaciones están sujetas a peligros tales como incendios, explosiones y otros accidentes relacionados con el manejo de químicos y el almacenamiento y transporte de los productos de la Compañía. Estos peligros pueden causar desde lesiones a personas hasta la pérdida de vidas, daños graves y/o destrucción de bienes y equipo, así como daño ambiental. Un accidente relevante en una de las plantas o instalaciones de la Compañía podría obligar a suspender sus operaciones temporalmente, y daría como resultado el incurrir en costos compensatorios significativos y pérdidas de ingresos.

La Compañía ha asegurado sus plantas y centros de distribución contra daños causados por desastres naturales, accidentes u otros hechos similares que resulten en daños a los bienes y activos de la Compañía; sin embargo, si se generan pérdidas por estos eventos, no se puede asegurar que éstas no excederán los límites de las pólizas. Los daños que exceden de manera significativa los límites de las pólizas de seguros, o que no fueron previsibles o cubiertos por las mismas, podrían tener un efecto negativo importante en sus operaciones, resultados de operación, situación financiera y perspectivas. Además, aún si la Compañía recibe el pago de los seguros como resultado de un desastre natural, las instalaciones podrían sufrir interrupciones en la producción hasta que se concluyan las reparaciones, lo que podría afectar de manera importante y adversa sus operaciones, resultados de operación, situación financiera y perspectivas.

Asimismo, por el uso de sistemas informáticos en las diversas etapas de la operación de la Compañía, ésta podría estar expuesta a ciberataques y filtraciones de datos en la seguridad de información corporativa, al incorporar la línea de negocio de ventas por internet y oferta de servicios contratados vía telefónica; por otro lado, por la complejidad de los procesos de producción, la Compañía podría experimentar problemas para alcanzar niveles de eficacia aceptables en la manufactura de sus productos. Dicha dificultad aumenta en la medida en la que se utilicen nuevos materiales o nuevas tecnologías. Las operaciones de la Compañía se podrían ver afectadas adversamente si ésta no es capaz de superar dichos problemas.

Si bien la Compañía cuenta con los programas y sistemas antivirus, de encriptación de datos y otras medidas de seguridad cibernética, así como con un plan de contingencia para continuar sus operaciones en estos casos (*Business Continuity Plan*), la Compañía no puede garantizar que cualquiera de los eventos antes descritos no le ocasionará afectaciones.

Además del riesgo potencial de algún ataque cibernético, la Compañía podría verse afectada por la dependencia hacia individuos clave. Lo anterior, debido a que estos individuos clave cuentan con un nivel de conocimiento especializado que resultaría difícil suplir.

Los conflictos colectivos, las obligaciones y los litigios de carácter laboral podrían afectar en forma adversa las actividades, la situación financiera y los resultados de operación de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2023, aproximadamente el 54% de los empleados de la Compañía eran sindicalizados. Históricamente, las relaciones de la Compañía con dichos sindicatos han sido cordiales y respetuosas. La Compañía renegocia los términos de sus contratos colectivos periódicamente, según lo dispuesto por la legislación laboral de los distintos países en los que opera. La Compañía no puede garantizar la estabilidad futura de sus relaciones con cada uno de dichos sindicatos; y cualquier conflicto con los sindicatos a los que están afiliados sus trabajadores puede resultar en huelgas u otros conflictos laborales que podrían incrementar sus costos de operación, lo cual podría dañar las relaciones con los clientes y afectar en forma adversa sus actividades, condición financiera y resultados de operación. Asimismo, como en cualquier otro negocio, la Compañía puede sufrir, de tiempo en tiempo, rotación en su personal o conflictos con sus sindicatos que puedan resultar en litigios laborales o, en su caso, en el pago de indemnizaciones.

Además, las presiones inflacionarias y las reformas legislativas podrían incrementar sus costos laborales, los cuales podrían tener un efecto adverso en la situación financiera y resultados de operación de la Compañía. La Compañía otorga diversos planes de compensación, incluyendo salud y otros beneficios. El costo anual de dichas prestaciones puede variar significativamente cada año y es afectado de manera importante por diversos factores, tales como cambios en las tasas de retorno actuales o esperadas en los activos objeto de dichos planes, cambios en la tasa ponderada promedio de descuento utilizada para calcular obligaciones, la tasa de inflación de los servicios de salud y el resultado de las negociaciones de los contratos colectivos. Todo lo anterior podría tener un efecto significativo adverso en su situación financiera y resultados de operación.

La protección y reconocimiento de las marcas, patentes y otros derechos de propiedad industrial de la Compañía son clave para su negocio.

La protección y la reputación de las marcas y patentes de la Compañía en el mercado constituyen elementos clave para promover el crecimiento y las ventas de los productos y soluciones que ofrece la Compañía. Por tal razón, las marcas, nombres comerciales, patentes y otros derechos de propiedad industrial son activos fundamentales para el negocio de la Compañía. Es esencial mantener el buen reconocimiento de las marcas y patentes en los diversos mercados en que opera la Compañía, a fin de atraer y mantener vendedores, clientes y trabajadores, lo que es crucial para el futuro éxito y la consolidación de los planes de expansión. En caso de que la Compañía resulte ineficiente en mantener el reconocimiento de sus marcas, avisos comerciales, patentes y otros derechos de propiedad industrial, podría tener un impacto negativo en el negocio, resultados de operación y situación financiera de la Compañía. Si la Compañía no es capaz, o da la impresión de no ser capaz, de manejar situaciones que pudieran representar un riesgo a su reputación o reconocimiento de mercado, su negocio podría verse afectado. Dichas situaciones incluyen, entre otras, el manejo de conflictos de interés potenciales, requisitos legales y regulatorios, cumplimiento de garantías y servicio al cliente, condiciones de

seguridad en las operaciones, aspectos éticos, lavado de dinero, privacidad, mantenimiento de registros, prácticas de venta y comercialización y la identificación adecuada de los riesgos legales, de reputación, crédito, liquidez y de mercado inherentes a los negocios de la Compañía.

La Compañía tiene registradas sus marcas, patentes y otros derechos de propiedad industrial en los países en donde opera. La ineficiencia de la Compañía en mantener un adecuado régimen de protección de sus marcas y patentes podría representar un riesgo para sus operaciones y por tanto afectar de manera negativa su negocio, resultados de operación y situación financiera.

Asimismo, la Compañía pretende hacer valer sus derechos de propiedad industrial contra las violaciones de terceros, pero sus acciones podrían no ser efectivas para evitar la imitación de sus productos o marcas o para prevenir que terceros intenten obstaculizar las ventas de los productos de la Compañía, argumentando que dichos productos violan sus derechos de propiedad industrial. Si un competidor viola sus marcas, hacer valer los derechos de la Compañía podría ser costoso y distraer recursos que serían utilizados para operar y desarrollar sus negocios. Aun cuando la Compañía busca defender de forma activa sus marcas, patentes y derechos de propiedad industrial, podría no obtener un resultado favorable al hacer valer sus derechos, y esto podría afectarla de forma sustancial y adversa.

En la medida en la que las innovaciones y los productos de la Compañía no sean protegidos por patentes, derechos de autor o cualquier otro derecho de propiedad industrial en cualquiera de sus mercados clave, terceros (incluyendo competidores) podrían comercializar sus innovaciones o productos o usar sus conocimientos tecnológicos, lo que podría afectar adversamente su negocio, resultados de operación y condición financiera. Además, la protección legal de sus derechos de propiedad intelectual en un país no necesariamente proveerá de protección en otros países donde opera la Compañía.

Cualquier interrupción significativa de los sistemas informáticos de la Compañía podría afectar negativamente sus operaciones.

La Compañía depende de múltiples sistemas de información hechos a la medida para operar sus negocios, incluyendo operaciones de venta, distribución, procesamiento, respuesta a las operaciones de atención a clientes y distribuidores, finanzas, contabilidad, compras y cobranza. La Compañía podría experimentar problemas en la operación de sus sistemas de información como resultado de fallas en los mismos, virus informáticos, hackers o por otras causas. Cualquier interrupción significativa o desaceleración de los sistemas puede provocar que la información se divulgue, pierda o demore, lo que podría resultar en retrasos en la entrega de la mercancía a sus clientes, y en última instancia podría causar que las ventas de la Compañía disminuyeran. Además, cualquier interrupción importante o lentitud de los sistemas de software de la Compañía podría alterar la red de distribución, lo cual afectaría negativamente las órdenes, producción, inventario, transporte y entrega de productos a puntos finales de venta. Dicha alteración tendría un efecto adverso en el negocio, condición financiera y resultados de operación de la Compañía.

Riesgos relacionados con los países en los que opera la Compañía

La existencia de condiciones económicas desfavorables en los países donde opera la Compañía podría tener un efecto adverso en sus actividades, situación financiera y resultados de operación.

Actualmente, la Compañía cuenta con operaciones en México, Perú, Argentina, Chile, Centroamérica (Belice, Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras y Nicaragua) y Estados Unidos. Además, la Compañía mantiene presencia en Ecuador a través de una inversión indirecta de la Compañía en su asociada Dalkasa Ecuador. Por lo tanto, las operaciones y resultados de operación de la Compañía dependen del desempeño de la economía local de dichos países. Las actividades, la situación financiera y los resultados de operación de la Compañía pueden verse afectados por la situación económica de los países en los que opera, misma que está fuera del control de la Compañía. Las economías emergentes han sufrido crisis económicas provocadas por factores tanto internos como externos, las cuales se han caracterizado por la inestabilidad del tipo de cambio (incluyendo grandes devaluaciones), altos índices inflacionarios, altas tasas de interés, contracciones económicas, disminuciones en los flujos de efectivo provenientes del exterior, falta de liquidez en el sector bancario y altos índices de desempleo. La Compañía no puede garantizar que dichas condiciones no tendrán un efecto adverso significativo en sus actividades, situación financiera y resultados de operación. La disminución en las tasas de crecimiento económico de los países donde opera la Compañía, los períodos de crecimiento económico negativo o el aumento de la inflación podrían provocar una contracción en la demanda de las soluciones del agua ofrecidas por la Compañía.

En el supuesto de que las economías de los países donde opera la Compañía entren en recesión, de que ocurra un aumento considerable en las tasas de interés o en el índice de inflación, o de que algunas de las economías se vean afectadas en forma adversa por cualquier otra causa, las actividades, la situación financiera y los resultados de operación de la Compañía también podrían verse afectados en forma negativa.

Las fluctuaciones cambiarias de las monedas de los países donde opera la Compañía, y la imposición de controles y restricciones cambiarias en estos países, podrían afectar adversamente a la Compañía.

La Compañía utiliza distintas monedas en los países donde opera. Sin embargo, los estados financieros consolidados de la Compañía se presentan en pesos mexicanos, que es la moneda de reporte de la Compañía. Estas monedas, incluyendo el peso mexicano y el peso argentino, han sufrido fuertes devaluaciones frente al dólar en el pasado y podrían sufrir devaluaciones importantes en el futuro. Cualquier devaluación o depreciación significativa de las diferentes monedas de los países donde opera la Compañía, podría dar lugar a la intervención del gobierno y al establecimiento de políticas cambiarias restrictivas, como ha ocurrido en el pasado. La imposición de políticas cambiarias restrictivas podría limitar la capacidad de la Compañía de recibir dividendos de sus subsidiarias fuera de México o de realizar pagos en monedas distintas a la moneda local, lo que puede incrementar el precio real de los insumos, materias primas y servicios pagados en moneda local. Las fluctuaciones en el valor de estas monedas o la imposición de políticas cambiarias restrictivas podrían tener un efecto adverso sobre la condición financiera de la Compañía. La Compañía no puede garantizar que los gobiernos de los distintos países en donde opera mantendrán sus políticas cambiarias actuales, o que el valor de estas monedas no fluctuará de manera significativa en el futuro.

La Compañía tiene planeado seguir contratando deuda denominada en pesos y en diversas divisas, incluidas los nuevos soles y el peso argentino, para llevar a cabo sus proyectos, los cuales le generan recursos denominados en pesos y en otras divisas para liquidar dichos financiamientos. En la

medida en que la Compañía contrate deuda adicional denominada en pesos, reales y pesos argentinos, las tasas de interés aplicables podrían ser más elevadas.

La tasa de inflación en los mercados donde opera la Compañía podría tener un efecto adverso en sus inversiones u operaciones.

Un incremento en la tasa de inflación en los países en los que opera la Compañía, principalmente en México y Argentina, puede afectar adversamente su negocio, condición financiera y estado de resultados al afectar adversamente la demanda de sus clientes de soluciones de agua y saneamiento, incrementando los gastos de la Compañía y disminuyendo el beneficio de los ingresos obtenidos en la medida en que la inflación supere el crecimiento de su nivel de precios.

Los cambios en las políticas económicas gubernamentales de México, Argentina, Estados Unidos y del resto de los países donde opera la Compañía podrían afectar adversamente sus operaciones, situación financiera y resultados de operación.

El gobierno mexicano y los gobiernos de otros de los principales países donde opera la Compañía, han ejercido y continúan ejerciendo una influencia significativa en la economía nacional. Por consiguiente, las acciones y políticas de los gobiernos de dichos países relativas a la economía en general, y al sector del agua en particular, podrían tener un impacto significativo sobre la Compañía, y de manera más general en las condiciones, precios y rendimientos del mercado de las acciones de la Compañía. No se puede asegurar que los cambios en las políticas de los gobiernos de los países en los que opera la Compañía no afectarán adversamente las operaciones, condición financiera y resultados de operación.

Los eventos políticos en los países donde opera la Compañía podrían afectar adversamente sus operaciones y resultados de operación.

Las acciones y políticas de los gobiernos de los países en donde opera la Compañía, respecto de la economía, los regímenes fiscales, la regulación del medio ambiente, laboral, así como del contexto social y político, podrían tener un impacto importante en las empresas del sector privado en general y en la Compañía en particular, así como en las condiciones de los mercados de capitales, y los precios y retornos de los valores que cotizan en la BMV. Dichas acciones incluyen aumentos en las tasas de interés, cambios en las políticas fiscales, control de precios, devaluación de la moneda, control de capitales, límites a las importaciones, entre otras. El negocio, condición financiera, resultados de las operaciones y distribuciones de dividendos de la Compañía podrían verse afectados en forma adversa por cambios en las políticas o regulaciones gubernamentales que afectan su administración, operaciones y régimen fiscal.

La Compañía no puede asegurar que los cambios en las políticas de los gobiernos de los países donde opera no afectarán adversamente su negocio, condición financiera y resultados de operación. Los distintos regímenes fiscales en México, Argentina y el resto de los países en donde opera la Compañía están sujetas a cambios, y la Compañía no puede garantizar que los gobiernos de estos países no propondrán y aprobarán reformas fiscales o políticas en materia social o económica que puedan tener un efecto adverso significativo en el negocio, resultados de operación, condición financiera o expectativas de la Compañía.

La violencia o la percepción de la violencia en México y otros países donde opera podrían afectar adversamente las operaciones de la Compañía.

En los últimos años, el nivel de violencia en los países en donde opera la Compañía ha aumentado. Esto ha tenido y es posible que siga teniendo un efecto adverso en la economía y en las operaciones de la Compañía. Además, los altos índices de delincuencia y enfrentamientos relacionados con el tráfico ilegal de drogas especialmente en el norte de México han aumentado en los últimos tiempos y podrían aumentar aún más en el futuro. Esta situación ha tenido un efecto adverso en la economía mexicana en general y podría llegar a tener un efecto similar en la Compañía, incluyendo en su capacidad para operar su negocio y ofrecer sus soluciones de agua y saneamiento. La Compañía no puede garantizar que los niveles de violencia en los países donde opera la Compañía no aumentarán o disminuirán y no tendrán efectos adversos adicionales en estas economías y en las actividades, resultados de operación o situación financiera de la Compañía.

Los acontecimientos ocurridos en otros países podrían tener un efecto adverso en las economías de los países donde opera la Compañía, en el precio de mercado de sus acciones y en su situación financiera y sus resultados de operación.

El precio de mercado de los valores de empresas mexicanas se ve afectado por condiciones económicas y de mercado tanto en países desarrollados como emergentes. Aunque las condiciones económicas en dichos países pueden diferir de manera significativa de las de México, las condiciones económicas adversas podrían expandirse regionalmente o las reacciones de los inversionistas a sucesos en cualquiera de estos países podrían tener un efecto adverso en el valor de mercado de los valores de emisoras mexicanas. En años recientes, por ejemplo, los precios de los valores de deuda y de capital en el mercado mexicano en ocasiones han sufrido caídas sustanciales como resultado de sucesos en otros países y mercados.

Además, en los últimos años, la situación económica de México ha estado vinculada en creciente medida a la situación económica de los Estados Unidos, China y la Unión Europea, como resultado de los acontecimientos ocurridos en el ámbito comercial, incluyendo la celebración de tratados de libre comercio y otros convenios, así como entre cada uno de ellos con los Estados Unidos y la Unión Europea, que han contribuido a aumentar la actividad económica entre dichas regiones. La economía mexicana sigue estando fuertemente influenciada por la economía de Estados Unidos y Europa y, por tanto, la terminación de los tratados de libre comercio u otros eventos relacionados, un mayor deterioro en las condiciones económicas o retrasos en la recuperación de la economía de los Estados Unidos o Europa, podrían afectar a la economía mexicana. Estos eventos podrían tener un efecto adverso en las operaciones, condición financiera y resultados de operación de la Compañía.

Las reformas a las leyes y reglamentos en materia fiscal y en otras normas de información financiera podrían afectar en forma adversa las actividades, la situación financiera y los resultados de operación de la Compañía.

Los países en los que opera la Compañía podrían adoptar nuevas leyes fiscales o modificar leyes fiscales existentes para incrementar los impuestos aplicables al negocio de la Compañía. Es imposible predecir la fecha y el alcance de dichas reformas, así como los efectos adversos que éstas pueden tener

en la Compañía. Las reformas a las leyes y los reglamentos aplicables a las actividades de la Compañía podrían tener un efecto adverso en su situación financiera y sus resultados de operación.

Categoría	Riesgo	Detalle
Mercado	Volatilidad de los precios de las materias primas	• Las principales materias primas empleadas son derivados del petróleo cuyos precios fluctúan conforme a las condiciones del mercado. • 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.
	Cambios en los ingresos y preferencias de los consumidores	• La Compañía está expuesta a los ingresos con que dispongan los clientes, entre ellos las entidades gubernamentales, por las condiciones económicas de cada país. • En un entorno cambiante, los consumidores pueden ver afectada su confianza y modificar sus preferencias por uno u otro tipo de solución, especialmente ante una competencia que se vuelva más global.
	Condiciones macroeconómicas que afecten a sectores que constituyen nuestro mercado	• La demanda de las soluciones de la Compañía en sectores como el de la construcción o el agrícola está influenciada por condiciones macroeconómicas de corto y mediano plazo.
	Disminución en el rendimiento de la inversión destinada al incremento y mejora de la capacidad de producción, debido a cambios en el entorno macroeconómico	• El negocio de soluciones de agua requiere de una inversión de capital significativa en el diseño y construcción de plantas cercanas a los puntos de venta y distribución. • Incremento de la exposición a las ventas locales y, por tanto, a las condiciones económicas del país en el que se esté operando, dificultando la posibilidad de

		comercializar esa producción en mercados con mejores tendencias.
	Dificultades para la entrada y expansión exitosa de operaciones en nuevos mercados	• Continuamente la Compañía analiza y explora la posibilidad de ampliar sus operaciones y de entrar a nuevos mercados. Aunque la toma de decisiones está sustentada en planes de negocio, existen factores propios de cada mercado que escapan del control de la Compañía.
Regulatorios	Afectación a los límites de las operaciones de comercio exterior	• La Compañía está expuesta a medidas disruptivas en temas de importación y exportación en los países en los que opera, de los que importa y/o a los que exporta.
	Costos no previstos para cumplir con las leyes ambientales, laborales y de seguridad	• La Compañía está sujeta a diferentes leyes y regulaciones en materia ambiental, laboral y de seguridad, que pueden ser modificadas. Dichas modificaciones pueden representar costos adicionales, así como costos derivados de sanciones por incumplimiento.
Operativo	Afectación a operaciones por condiciones climáticas extremas y/o desastres naturales	• Condiciones climáticas extremas y/o los desastres naturales, podrían dificultar las operaciones de la Compañía y dañar la infraestructura incluyendo plantas de producción y centros de distribución.
	Paro y cierre temporal de plantas y/o centros de distribución	• Interrupción sustancial en las plantas de producción, cadena de suministro, centros de distribución o red de distribución por razones fuera del control de la Compañía.
	Incapacidad para desarrollar productos y soluciones de alta calidad e innovación	• La fortaleza de la marca Rotoplas podría enfrentar dificultades si es incapaz de proveer soluciones innovadoras y de calidad.

	Elevada rotación e incapacidad de atracción de talento	• La Compañía está expuesta a la pérdida de conocimientos técnicos y estratégicos, así como la inversión en desarrollo derivado de la rotación.
Financieros	Incapacidad de administrar el crecimiento de la Compañía eficazmente	• La Compañía está expuesta a no disponer de recursos propios, fuentes de financiamiento, procesos, controles y sistemas adecuados para gestionar el crecimiento de la Compañía.
Emergentes	Vulnerabilidad cibernética	• La Compañía está expuesta a ciberataques y filtraciones de datos en la seguridad de información corporativa y al incorporar la línea de negocio de ventas por internet y oferta de servicios contratados vía telefónica.
	Inestabilidad política	• En la región se producen movimientos políticos y sociales que podrían generan situaciones de inestabilidad. Ello nos puede afectar en diversos procesos, desde el punto de vista de la operación hasta el de la venta de productos y servicios.
	Transición a economía baja en carbono	• Los riesgos y oportunidades del cambio climático, así como los efectos que ya se está mostrando sobre las empresas y la población, detonan medidas por parte de los gobiernos y en las empresas, así como cambios en el escenario de costos de producción, venta, etc.

Otros Valores:

La Emisora cuenta con Certificados Bursátiles de Largo Plazo inscritos en el RNV e informa que ha entregado en forma completa y oportuna en los últimos tres ejercicios los reportes que la legislación mexicana requiere sobre eventos relevantes e información periódica.

En términos de los artículos 33, 34, 50 y demás aplicables de las Disposiciones, la Emisora se encuentra obligada a proporcionar a la CNBV, a la BMV y al público inversionista la información financiera, económica, contable, jurídica y administrativa a que se refieren las Disposiciones, de manera trimestral y anual, así como la información respecto de cualquier evento relevante que la afecte.

Por lo anterior y en cumplimiento a sus obligaciones antes mencionadas, la Emisora ha entregado de forma completa y oportuna los reportes sobre eventos relevantes, así como la información periódica, anual y trimestral, a la que se encuentra obligada de conformidad con las Disposiciones, por los ejercicios desde los que Grupo Rotoplas es emisora, es decir, a partir de diciembre de 2014, y hasta la fecha.

Cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el registro:

Desde la emisión de los títulos de la Compañía en 2014, no se ha efectuado ningún cambio a los derechos de los valores inscritos en el registro.

Destino de los fondos, en su caso:

Los recursos netos obtenidos como resultado de la emisión del Bono Sustentable, realizada en junio de 2017 y por su reapertura en 2018 y febrero 2020 han sido destinados a financiar y refinanciar proyectos de las categorías de agua para beber, bebederos escolares y tratamiento y sanitización de aguas residuales.

A través del bono se busca financiar iniciativas que mejoran el acceso al agua y a saneamiento. En concreto, aquellos proyectos y soluciones con los que se genera desarrollo social, mejora de la salud y además resguardo del medio ambiente. El marco de referencia del bono está alineado con los Principios de Bonos Verdes y Sociales y con las directrices de Bonos Sustentables de la International Capital Market Association (ICMA).

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 al desarrollo de soluciones en 4 categorías dependiendo

el objetivo que buscan: 1) Provisión de agua potable, 2) Almacenamiento de agua, 3) Saneamiento en hogares, 4) Tratamiento, reutilización y reciclaje de aguas residuales.

Documentos de carácter público:

La documentación presentada por la Compañía a la CNBV y a la BMV a efecto mantener la inscripción de las acciones en el RNV y su listado en la BMV, respectivamente, se encuentra disponible para su consulta en la página de Internet de la CNBV, www.cnbv.gob.mx; la página de Internet de la BMV, www.bmv.com.mx; y la página de Internet de la Compañía, www.rotoplas.com.

La Compañía proporcionará a todo accionista que lo solicite, copia de dicha documentación, de este Reporte Anual y de la información financiera, económica, contable, administrativa y jurídica entregada en forma trimestral y anual a la CNBV y la BMV, en las oficinas de la Compañía ubicadas en Pedregal 24, Piso 19, Colonia Molino del Rey, Alcaldía Miguel Hidalgo, C.P. 11040, Ciudad de México, al teléfono (55) 5201 5000, o a la dirección de correo electrónico agua@rotoplas.com, a la atención de la Lic. Mariana Fernández.

-Dichos documentos incluyen entre otros:
-Informe Anual Integrado.
-Reporte Anual (de acuerdo con la Circular Única).
-Reportes trimestrales de resultados.
-Eventos relevantes.
-Código de Principios y Mejores Prácticas de Gobierno Corporativo.
-Convocatoria y Acuerdos de Asambleas.
-Avisos de derechos (pago de dividendos).

Para más información acerca de la Compañía, véase la página de Internet de esta en la dirección antes citada.

La información sobre la Emisora contenida en su página de internet no es parte de este Reporte Anual, salvo que expresamente se incorpore por referencia en este Reporte.

[417000-N] La emisora

Historia y desarrollo de la emisora:

Denominación y nombre comercial

La Compañía se denomina Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V. y opera bajo el nombre comercial *Rotoplas*.

Constitución y duración

El origen de la Compañía data de 1978, con la constitución de Rotoplas, S.A. de C.V. Tras una serie de reestructuras corporativas, en 1993 se constituyó Grupo Rotoplas, S.A. de C.V. mediante escritura pública No. 86,126, otorgada el 17 de marzo de 1993 ante la fe del licenciado Eduardo García Villegas, notario público No. 15 del Distrito Federal, cuyo primer testimonio quedó inscrito en el Registro Público de Comercio del Distrito Federal bajo el folio mercantil No. 175,205 el 26 de mayo del mismo año.

El 24 de noviembre de 2014, los accionistas de la Compañía, por resoluciones unánimes adoptadas fuera de asamblea y formalizadas mediante escritura pública No. 50,967, otorgada el 25 de noviembre de 2014 ante la fe del licenciado Guillermo Oliver Bucio, notario público No. 246 del Distrito Federal, cuyo primer testimonio se encuentra inscrito en el Registro Público de Comercio de la Ciudad de México bajo el folio mercantil número 175,205 en fecha 16 de diciembre de 2014, aprobaron la transformación de la Emisora a una sociedad anónima bursátil y, por consiguiente, la reforma total de sus estatutos sociales para incluir en los mismos las Disposiciones exigidas por la LMV.

La duración de la Compañía es indefinida.

Domicilio

El domicilio social de la Compañía es en la Ciudad de México. Sus oficinas principales están ubicadas en Pedregal 24, Piso 19, Colonia Molino del Rey, Alcaldía Miguel Hidalgo, C.P. 11040, Ciudad de México; el número telefónico de dichas oficinas es el (55) 5201 5000.

Evolución de la Emisora

La Compañía inició operaciones en 1978, fabricando productos para el hogar a base de polietileno mediante el proceso conocido como rotomoldeo, incluyendo macetas y recipientes para distintos usos. En 1989, tras identificar una oportunidad en el mercado de las soluciones de almacenamiento de agua en México, que estaba dominado por varios fabricantes de tinacos de asbesto pesados, de difícil

instalación y con bajos estándares de salubridad, la Compañía incursionó en dicho mercado con un tinaco de polietileno más ligero, de más fácil instalación y apto para inhibir la reproducción de bacterias. Esta innovación revolucionó el mercado nacional del Almacenamiento de agua y, en menos de tres años, convirtió a la Compañía en líder en términos de volumen de ventas de tinacos residenciales.

En 1991, sustentada por su visión de crecimiento, la Compañía comenzó a ampliar su negocio con la instalación y puesta en marcha de nuevas plantas de producción.

Para 1995, la Compañía contaba con 8 plantas de rotomoldeo con cobertura nacional, ubicadas en diversas ciudades del país, 800 clientes y 500 empleados. Consolidada su cobertura nacional, la Compañía puso en marcha una planta de inyección y soplo de plástico y creó el CID, cuyas funciones y capacidades son desarrollar nuevos y mejores productos y soluciones del agua, procesos de fabricación y soluciones de valor agregado a través de la innovación proactiva e incrementando las ventas de la Compañía, y mejorar los ya existentes mediante la innovación defensiva y manteniendo y/o incrementando su participación de mercado.

En 1996, la Compañía emprendió su proceso de expansión internacional con la puesta en marcha de una planta de producción en Guatemala; y en los siguientes años incursionó en Belice, Costa Rica, Honduras, El Salvador y Nicaragua en Centroamérica, así como en Argentina, Perú, Brasil y a través de Dalkasa Ecuador, en Sudamérica.

En 1998, con un enfoque en el crecimiento del negocio de productos y aprovechando el posicionamiento de la marca y su red de distribución la Compañía comenzó a diversificar su portafolio de productos. En 1999 introdujo su línea de filtros para agua, en el año 2000 su línea de purificadores de agua y en 2001 su línea de bombas hidráulicas.

En 2003, Aqua International Partners, un fondo de inversión privado dirigido por Texas Pacific Group (TPG), adquirió el 20% del capital social de la Compañía como reconocimiento al crecimiento alcanzado por la Compañía hasta entonces, así como del papel que juega el factor del agua y el potencial de crecimiento. Además, la Compañía llevó a cabo una reestructuración corporativa para promover el trabajo basado en procesos que pudiesen seguir soportando su crecimiento, y lanzó la unidad de negocio de Conducción de agua con su solución individual de tubería hidráulica bajo la marca Tuboplus. La Compañía demostró su capacidad innovadora y revolucionó el mercado al desarrollar la nueva tubería hidráulica hecha de polipropileno, la cual transformó el mercado tradicional de Conducción de agua en el que el cobre y el policloruro de vinilo clorado (CPVC) eran las opciones dominantes, reiterando su compromiso con crear soluciones del agua que les den mayores beneficios a los usuarios finales, especialmente una mejor calidad de vida.

En 2004, buscando una mayor competitividad en costos, la Compañía decidió dar un paso de integración vertical al inaugurar una planta de compuestos de materias primas ubicada en la zona metropolitana de la Ciudad de Monterrey, Nuevo León.

Debido a las necesidades creadas por el lanzamiento de nuevas soluciones del agua, en 2007 la Compañía decidió abrir una planta exclusiva para la manufactura de tubería hidráulica en León, Guanajuato. Desde ese año, la Compañía cuenta con una calificación privada emitida por Standard & Poors. En 2008, la unidad de negocio de Conducción de agua se extendió para incluir tubería sanitaria

y, además, la Compañía comenzó a implementar el ERP SAP en todos los países, lo cual estandarizó los procesos operativos y fue la base para la creación de un centro de servicios compartidos para consolidar y hacer más eficientes las operaciones de atención a clientes y distribuidores, finanzas, contabilidad y cobranza, en 2009.

En ese mismo año, se dio un paso importante al crear las soluciones integrales (servicios) del agua: baño húmedo y el sistema de captación pluvial, que consisten en un conjunto de soluciones individuales (productos) del agua trabajando en conjunto para formar un sistema integral.

En 2010, el actual grupo de accionistas compró la participación social que Aqua International Partners tenía en la Compañía. Si bien ya desde 2005 se había implementado la metodología *balanced scorecard*, que es un sistema de administración para la planeación estratégica de la Compañía, la experiencia con el fondo de inversión ayudó a la Compañía a tener un proceso evolutivo con énfasis en institucionalización, al pasar de ser una empresa esencialmente familiar a una institucional. En ese mismo año, se reforzó el proceso de planeación estratégica de largo plazo con el apoyo de asesores externos.

En el último trimestre de 2011, la Compañía realizó su primera y hasta esa fecha la única operación de crecimiento inorgánico con la adquisición de Conmix, S.A., una empresa argentina con operaciones en las provincias de Tucumán y Buenos Aires, dedicada a la producción y comercialización de tanques de polietileno para el almacenamiento del agua orientada a los sectores de vivienda y agroindustrial bajo las marcas Tinacos y Forteplas, que tenían una participación de mercado de aproximadamente el 20% de acuerdo con estudios internos de la Compañía. Conmix fue adquirida para incrementar la posición de liderazgo en Argentina, disminuir los costos de producción al tener mayor volumen de ventas y utilizar la red de distribución de la empresa para robustecer el negocio de la Compañía.

Desde 2011 a la fecha, varias dependencias y entidades gubernamentales en México y Brasil adjudicaron a la Compañía diversos contratos para instalar tinacos, cisternas, baños húmedos y sistemas de captación pluvial en zonas marginadas. El crecimiento en ventas en Brasil provocó la expansión de la Compañía con la apertura de ocho nuevas plantas de producción en ese país.

En 2013, la Compañía amplió su línea de soluciones integrales (servicios) del agua con la introducción del bebedero escolar, plantas purificadoras de agua y plantas de tratamiento de aguas residuales.

El 13 de diciembre de 2013, la Compañía se fusionó con su hasta entonces sociedad controladora, Industria Mexicana de Moldeo Rotacional, S.A. de C.V., convirtiéndose en la sociedad controladora de su grupo corporativo.

En el año 2014, la empresa Conmix se fusionó con la subsidiaria Rotoplas Argentina S.A. para consolidar y hacer más eficientes las operaciones de la Compañía en Argentina.

En septiembre 2014, la Compañía incursionó en el mercado americano al poner en marcha la planta de producción en Merced, California. Esto fue con la finalidad de continuar los planes de expansión de la Compañía y dar servicio a los estados de California, Nevada y Arizona.

El 10 de diciembre de 2014, se llevó a cabo la Oferta Global de acciones de Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V. bajo la clave de pizarra "AGUA". Se recaudaron $4,182 millones mediante la colocación de $144 millones de acciones, que representaron el 29.7% de la empresa, a un precio de $29 pesos por título.

Mediante la consolidación de sus procesos y el establecimiento de una estrategia a largo plazo, tendiente a crear valor para sus grupos de interés, la Compañía comenzó a enfocarse más activamente en el crecimiento inorgánico, potenciando su compromiso con la incorporación de tecnologías y soluciones existentes que le permitan atender cada vez mejor las necesidades del mercado del agua y así, cumplir con su misión de “que la gente tenga más y mejor agua”. El año 2016 vio gran actividad en este rubro, mediante las adquisiciones de RSA en México y una participación en AIC en Chile, por un monto total de $2,205 millones de pesos mexicanos.

En Julio de 2018, concluyó exitosamente la transacción mediante la cual la Compañía adquirió el 100% del capital social de IPS S.A.I.C. y F. en Argentina por un monto neto de $1,046 millones, que después tomar en cuenta una condicionante por desempeño, ha quedado en $983 millones financiados en su totalidad con recursos propios de la Compañía.

IPS es una empresa líder en Argentina enfocada en la fabricación, distribución y comercialización de soluciones de conducción de agua, con más de 4,100 clientes activos.

El 11 de octubre de 2018, Rotoplas emitió exitosamente la primera reapertura de Bono Sustentable por un monto total de $1,000 millones de pesos mexicanos, misma que tuvo una sobredemanda de 3.8 veces. La emisión se realizó a tasa fija MBONO27 +179 puntos base y tiene cupón de 8.65% anual, con pago de intereses cada 182 días y vencimiento en 2027.

El 5 de febrero de 2019, la Compañía como resultado de un proceso de simplificación administrativa para las operaciones de Latinoamérica, la subsidiaria de Talsar, S.A. se fusionó en Rotoplas Argentina, S.A. la fecha efectiva fue abril de 2019.

El 24 de abril de 2019, se anuncia al público inversionista que, en la sesión del Consejo de Administración celebrada en esa fecha, con la finalidad de procurar la continuidad del desarrollo del negocio en el largo plazo y como parte del programa de sucesión que se venía trabajando tiempo atrás, se decidió unánimemente nombrar a Carlos Roberto Rojas Aboumrad como nuevo Director General, siendo dicha designación efectiva a partir del día 1º de mayo del año en curso.

El 26 de abril de 2019, se aprueba el nuevo Consejo de Administración del Grupo: La nueva estructura aprobada busca fomentar la diversidad de género al tener la primera mujer en el Consejo, incrementar el porcentaje de consejeros independientes a un 53%, tener mayor representatividad por país al contar con cinco concejeros internacionales y tener representadas las diferencias generacionales (Baby Boomers, Gen X y Millenials).

El 28 de mayo se anunció la inclusión del Grupo al S&P/BMV Índice de Precios y Cotizaciones Sustentable de la Bolsa Mexicana de Valores que considera dentro de la muestra a 30 emisoras con mejor desempeño en materia de sustentabilidad.

En junio de 2019, las tres empresas subsidiarias de Grupo Rotoplas ubicadas en Guatemala, Tinacos y Tanques de Centroamérica, S.A., Exportadora y Comercializadora de Centro América, S.A. de C.V. y Servicios Apolo, S.A., se fusionaron, subsistiendo únicamente la primera de ellas como empresa fusionante, para consolidar y hacer más eficientes las operaciones de la Compañía en Guatemala.

En junio de 2019, como resultado de un proceso de simplificación administrativa para las operaciones en México, las subsidiarias Servicios Rotoplas S.A. de C.V., Suministros Rotoplas S.A. de C.V., Rotoplas Recursos Humanos, S.A. de C.V. y Rotoplas Labs, S.A.P.I. de C.V. se fusionaron en Rotoplas S.A. de C.V.

El 8 de julio de 2019 como parte de su estrategia de simplificación de operaciones y concentración en la Plataforma de Comercio Electrónico en Estados Unidos de América, se anunció la decisión de la Compañía de desinvertir, a través de una transacción en efectivo, sus activos de manufactura que comprenden las tres fábricas de rotomoldeo en California, Texas y Georgia, concluyendo con éxito de la transacción, el día 19 de julio de 2019. La Compañía reiteró que esta transacción contribuyó a la creación de valor mejorando el retorno sobre el capital invertido y fortaleciendo con un total de $40 millones USD (su equivalente en $762,352) millones de pesos la posición de efectivo en el balance.

El 18 de septiembre la Compañía anunció que por tercer por tercer año consecutivo y desde la creación del índice, se ha consolidado como parte de la muestra que conforma el índice de sustentabilidad DJSI MILA Pacific Alliance.

El 24 de octubre de 2019, la Compañía anunció que Fitch ratificó las siguientes calificaciones: - Escala nacional de largo plazo en ‘AA (mex)’; Escala nacional de largo plazo para la emisión de Certificados Bursátiles denominada AGUA 17X en ‘AA (mex)’; - Escala nacional de largo plazo para la emisión de Certificados Bursátiles denominada AGUA 17-2X en ‘AA (mex)’. La perspectiva de la escala nacional de largo plazo es estable.

El 19 de febrero de 2020, Rotoplas emitió exitosamente la segunda reapertura de la segunda emisión del Bono Sustentable por un monto total de $1,600 millones de pesos mexicanos, misma que tuvo una sobredemanda de 3.04 veces. La emisión se realizó a tasa fija MBONO27 +139 puntos base y tiene cupón de 8.65% anual, con pago de intereses cada 182 días y vencimiento en junio 2027.

El 30 de abril del 2020 anuncia la desinversión de la unidad de productos para almacenamiento de agua en Brasil por tener un desempeño financiero por debajo del objetivo. Esta decisión se ha tomado dentro del marco del programa de transformación Flow como resultado de analizar los diferentes factores financieros (baja rentabilidad, poca expansión de mercado y compleja competencia), factores económicos (crisis económica en Brasil y mayor complejidad tributaria) y factores sociales (problemática sanitaria del COVID). Esta transacción se hizo efectiva el 1° de mayo 2020 a través de un acuerdo de transferencia de unidades de negocio a Avanplas Polímeros da Amazônia Ltda, compañía dedicada a la producción y comercialización de compuestos termoplásticos. El acuerdo estableció un precio de venta de $52 millones de reales brasileños.

El 1 de agosto de 2020, la Compañía como resultado de un proceso de simplificación administrativa para las operaciones de Latinoamérica, la subsidiaria de IP. S. A.I.C. y F., S. A. se fusiono en Rotoplas Argentina, S. A. la fecha efectiva fue agosto de 2020.

El 22 de junio del 2020 Rotoplas fue incluida dentro de la muestra del “S&P/BMV Total Mexico ESG Index” lanzado por la Bolsa Mexicana de Valores (BMV). Dicho índice sustituyó al S&P/BMV IPC Sustentable del cuál AGUA* formaba parte desde mayo del 2019.

El 29 de marzo del 2021 la Compañía anunció el inicio de operaciones de la planta de Managua en Nicaragua. La unidad suministrará a toda la región sur de Centroamérica; Nicaragua, Costa Rica y Panamá con el objetivo de lograr una mayor participación de mercado de los productos de Rotoplas dentro de estos países, mejorar tiempos de entrega y reducir costos logísticos.

El 19 de noviembre del 2021 se anunció que Rotoplas había adquirido una participación minoritaria en Banyan Water, compañía tecnológica especializada en software para la gestión del agua. Banyan Water es una empresa tecnológica creada en 2011 que utiliza el poder de los datos y la analítica para ofrecer métricas relevantes y ahorros de agua a sus clientes en los Estados Unidos de América. Como parte del acuerdo Rotoplas tiene un lugar en el Consejo de Administración de Banyan Water, un plan de innovación conjunto para el desarrollo de nuevas soluciones digitales que impulsen la próxima generación de productos y servicios de Rotoplas y la exclusividad para comercializar el software de gestión del agua existente y las nuevas soluciones digitales en el mercado latinoamericano.

En marzo del 2022 Apalache Análisis inició cobertura de AGUA* con recomendación de compra y precio objetivo de $39.40 pesos.

En julio del 2022 AGUA* fue incluida nuevamente en la muestra nuevamente en el índice S&P/BMV/ Total Mexico Index.

En septiembre del 2022 en línea con el compromiso en materia de sustentabilidad, se ha decidió redoblar esfuerzos y hacer la ejecución de la Estrategia ASG de la Compañía una responsabilidad conjunta entre la Vicepresidencia de Sustentabilidad y Capital Humano y la Vicepresidencia de Administración y Finanzas. Al hacer de la sustentabilidad una competencia conjunta entre 2 de las 6 vicepresidencias a nivel Grupo, se busca incrementar el alcance y el ritmo de ejecución para mantener a Rotoplas a la vanguardia como emisora best-in-class en temas sostenibles.

En octubre del 2022 Grupo Rotoplas fue elegido por HSBC como Empresa Líder en Innovación Sustentable dentro de la categoría Gobernanza en el rubro de ingresos totales al cierre de 2021 mayores a $5,000 millones de pesos.

En diciembre del 2022 por sexto año consecutivo y desde la creación del índice, Rotoplas anunció que forma parte de la muestra del DJSI MILA Pacific Alliance.

En 2023 RRG adquirió los derechos de los activos de la compañía HiTech Irrigation de México, S. de R.L. de C.V, una marca especializada en servicios y sistemas de riego de todo tipo. Esta adquisición es un componente de la estrategia de Programmatic M&A de la compañía, marcando un paso significativo en su misión de impulsar la innovación y la sostenibilidad en el sector agrícola en México.

En febrero de 2024, RSA adquirió una planta de tratamiento en operación en Puebla, diseñada para servir tanto al sector hotelero como al industrial. Esta instalación equivale a la capacidad combinada de 29 plantas equivalentes.

Eventos recientes

El 9 de febrero del 2023 Grupo Rotoplas publicó su guía de resultados para 2023 durante su llamada de resultados. La guía actualizada incluía un crecimiento en ventas netas del 15% o más, margen EBITDA ajustado del 16%-17%, deuda neta/EBITDA aj. ≤ 2.0x, y ROIC ≥ WACC + 150 pb.

El 26 de abril del 2023 Grupo Rotoplas actualizó su guía de resultados para 2023 durante su llamada de resultados. La guía actualizada incluía un crecimiento en ventas netas del 10% o más, margen EBITDA ajustado del 16%-17%, deuda neta/EBITDA aj. ≤ 2.0x, y ROIC ≥ WACC + 150 pb.

El 27 de abril del 2023 Grupo Rotoplas celebró su Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria en donde destaca la aprobación de un reembolso de capital en efectivo a los accionistas de la sociedad y la designación de Leo Rastogi como miembro del Consejo de Administración.

El 9 de mayo del 2023 se pagó el reembolso de capital a los accionistas que consistió en el pago de $0.50 (cincuenta centavos M.N.) en efectivo por cada acción en circulación, lo que implicó un desembolso total por parte de la Compañía de $235 millones de pesos.

El 9 de junio del 2023 la Compañía anunció que S&P Global Ratings mantuvo la calificación crediticia del emisor en escala nacional de ‘mxAA-‘con una perspectiva estable, y la calificación de deuda de largo plazo de los certificados bursátiles AGUA 17-2X en escala nacional de ‘mxAA-‘.

El 26 de julio del 2023 Grupo Rotoplas actualizó su guía de resultados para 2023 durante su llamada de resultados. La guía actualizada incluía un crecimiento en ventas netas 0%, margen EBITDA ajustado del 17%-18%, deuda neta/EBITDA aj. ≤ 2.0x, y ROIC ≥ WACC + 250 pb.

El 28 de julio del 2023 la Compañía anunció que ha fue incluida nuevamente en la muestra del índice S&P/BMV Total Mexico ESG después del rebalanceo anual. El índice se enfoca en el desempeño ambiental, social y de gobierno corporativo, y está compuesto por las 24 emisoras con mejores prácticas en estas tres dimensiones. La inclusión en este índice refleja el compromiso de Rotoplas con la sostenibilidad y su enfoque en ofrecer soluciones innovadoras para el bienestar de sus grupos de interés.

El 26 de septiembre del 2023 la Compañía anunció que inició un acuerdo estratégico con Google Cloud para la incorporación de soluciones impulsadas por inteligencia artificial en su proceso de transformación digital y en el desarrollo de herramientas inteligentes para la gestión del agua. Mediante esta colaboración, la compañía busca fortalecer, consolidar y acelerar la adopción de tecnologías en diversas áreas funcionales, negocios y procesos internos. Los objetivos principales son los siguientes:

El 28 de septiembre del 2023 se anunció Grupo Rotoplas había reconocido por segundo año consecutivo con el Premio de Empresas Líderes en Innovación Sustentable de HSBC en la categoría Social, debido a su sólida estrategia basada en cuatro líneas de acción: Institucionalización y gobernabilidad en sustentabilidad, Innovación colaborativa con sentido, Impulso para el desarrollo socioeconómico, y Resguardo del agua como recurso futuro. La compañía fue elegida dentro del rubro de ingresos mayores a $5,000 millones de pesos al cierre de 2022.

El 10 de octubre del 2023 la Compañía anunció que Fitch ratificó las calificaciones en escala nacional de largo plazo en 'AA(mex)' para Grupo Rotoplas y para la emisión de Certificados Bursátiles denominada AGUA 17-2X, ambas con perspectiva estable. El documento destacaba diferentes fortalezas de Rotoplas como: el posicionamiento de la marca y el extenso portafolio, la contribución de los nuevos negocios en línea con el Plan de Crecimiento Sostenible a 2025, la normalización del entorno operativo y la tendencia de desapalancamiento.

El 13 de octubre del 2023 se anunció la renovación de contrato con BTG Pactual Casa de Bolsa, S.A. de C.V. como formador de mercado para operar las acciones de la Compañía listadas en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. con la clave de cotización AGUA*.

El 25 de octubre del 2023 Grupo Rotoplas actualizó su guía de resultados para 2023 durante su llamada de resultados. La guía actualizada incluía un decrecimiento en ventas netas de 8%, margen EBITDA ajustado del 17%-18%, deuda neta/EBITDA aj. $\leq$ 2.0x, y ROIC $\geq$ WACC + 350 pb.

El 15 de noviembre del 2023 Grupo Rotoplas celebró su Asamblea Extraordinaria en donde destaca la aprobación de un reembolso de capital en especie a los accionistas de la sociedad entregando una acción por cada 30 en tenencia de la sociedad a razón de $ 0.84 (ochenta y cuatro centavos M.N.) por acción.

El 7 de diciembre del 2023 la Compañía anunció la adquisición de activos de la compañía HiTech Irrigation de México, una marca especializada en servicios y sistemas de riego de todo tipo. Esta adquisición formó parte de la estrategia de Programmatic M&A de la compañía.

El 11 de diciembre del 2023 se anunció que Rotoplas fue incluido por séptimo año consecutivo en el índice DJSI MILA Pacific Alliance, que mide el desempeño en materia ambiental, social y de gobierno corporativo. La compañía forma parte de las 61 empresas líderes en sustentabilidad en Chile, Colombia, México y Perú, siendo una de las 21 empresas mexicanas consideradas para la muestra. La inclusión en el índice demuestra la visión de creación de valor financiero y sustentable de Rotoplas y su compromiso con la mejora continua en materia ASG.

El 13 de diciembre del 2023 se celebró el "AGUA Day 2023, Rotoplas a Sustainable Growth Story" de manera virtual, donde se abordaron temas como tendencias en el mercado del agua, avances en la Estrategia Financiera y de Sustentabilidad y la confirmación de la expectativa de crecimiento y rentabilidad hacia 2025.

El 15 de febrero de 2024 se anunció el cierre de la transacción donde Rotoplas Servicios de Agua (RSA) adquirió una planta de tratamiento en operación en Puebla, diseñada para servir tanto al sector

hotelero como al industrial. Esta instalación equivale a la capacidad combinada de 29 plantas equivalentes y apuntala el crecimiento del negocio de tratamiento y reciclaje de agua en México.

El 22 de febrero de 2024 se anunció el inicio de la construcción de la nueva planta en la Zona Metropolitana del Valle de México pensada para sustituir a la primera planta de rotomoldeo de Rotoplas en la Ciudad de México. La nueva planta mejorará la capacidad de producción y permitirá implementar una tecnología más avanzada y sostenible en la manufactura de sistemas de almacenamiento como el Tinaco Plus+. Esta planta también funcionará como centro de distribución de accesorios y componentes para sistemas de conducción. Este hito está alineado con el primer punto estratégico de la agenda del CEO presentada durante el AGUA Day, “Crecimiento Sostenible del Negocio Tradicional”, y reafirma el compromiso con la innovación y la sustentabilidad.

El 7 de marzo del 2024 se anunció la adquisición del 20% restante de las acciones de Soluciones y Tratamiento Ecológico, S.A.P.I. de C.V. (RSA). Este hito marca la consolidación total de la propiedad de Rotoplas sobre RSA ahora conocida comercialmente como Rotoplas Servicios de Agua (RSA).

El 2 de abril del 2024 se anunció que a través de la subsidiaria RRG se adquirió el 51% de Irrigación de Vanguardia (IrriVan), una compañía mexicana experta en sistemas de riego avanzados para la agricultura.

Estrategia de sustentabilidad

La Compañía considera la sustentabilidad como el resultado de la ejecución de la estrategia organizacional para la creación y distribución de valor económico, social y ambiental para la empresa y sus grupos de interés, asegurando los beneficios presentes sin comprometer la capacidad de generar y distribuir resultados para las generaciones futuras. Además de incorporar la sustentabilidad a los objetivos de la Compañía, se ha integrado este enfoque en el modo de operar, trayendo consigo una filosofía apegada a una forma de ver el mundo que nos hace repensar nuestras actividades diarias, en todas las esferas de nuestra vida, forjando una cultura organizacional que es el fundamento del *Estilo Rotoplas*.

Con el fin de enfocar los esfuerzos de la Compañía en aquellos temas más significativos desde la perspectiva de los grupos de interés y de la estrategia de la Compañía, durante el año 2016 lanzó y ejecutó la primera estrategia de Sustentabilidad.

Durante 2019, la Compañía lanzó la campaña de Cambio Climático, luego de haber desarrollado diversas iniciativas dentro del marco de la Estrategia de Sustentabilidad. En el que se llevó a cabo un profundo análisis de los riesgos y oportunidades que supone Grupo Rotoplas relacionados con el Cambio Climático, planteando una estrategia integral que busca contribuir a la lucha contra el calentamiento global.

En 2020 y 2021 se realizó un segundo estudio de materialidad que consultó las prioridades de la alta dirección, inversionistas, clientes, proveedores, colaboradores y otros grupos de interés. Dichas prioridades fueron evaluadas de acuerdo con el contexto actual, documentos de análisis y estudios de gabinete. El resultado del proceso fue la publicación de una segunda estrategia de Sustentabilidad, la cual dirige los esfuerzos de impacto ASG desde 2021 a 2025.

La nueva Estrategia de Sustentabilidad está basada en tres impactos: beneficio económico, planeta y personas (profit, planet y people), de la cual se desprenden 6 pilares que componen la estrategia:

1. Gobierno corporativo y ética
2. Acceso a las soluciones
3. Circularidad y cambio climático
4. Disponibilidad de agua
5. Calidad de vida del usuario
6. Impulso al talento

En línea con la estrategia de sustentabilidad, en diciembre de 2021, Rotoplas declaró una serie de metas sustentables que guían sus esfuerzos hacia 2025, dichas metas son:

- El fuerte compromiso de la Compañía con la sustentabilidad nos ha permitido ingresar al IPC Sustentable de la Bolsa Mexicana de Valores y formar parte por séptimo año consecutivo del índice Dow Jones Sustainability MILA Pacific Alliance, así como ser incluida por quinto año en el S&P/BMV y tercer año en Total Mexico ESG Index, siendo estos los índices de sostenibilidad más relevantes en la región.

- El fuerte compromiso de la Compañía con la sustentabilidad nos ha permitido ingresar al IPC Sustentable de la Bolsa Mexicana de Valores y continuar formando parte del índice Dow Jones Sustainability MILA Pacific Alliance, así como estar en el S&P/BMV Total Mexico ESG Index, y The Sustainability Yearbook 2023 siendo estos los índices de sostenibilidad más relevantes en la región.

Asimismo, en 2019, la Compañía fue primera empresa mexicana en adherirse al CEO Water Mandate, continuamos avanzando en la implementación de los 10 Principios del Pacto Global de las Naciones Unidas y buscamos maximizar nuestra contribución a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

De manera adicional a la reducción de la intensidad de emisiones, Grupo Rotoplas se ha adherido a traves de la iniciativa Science Based Targets, la cual busca comprometer a las empresas a disminuir su huella de carbono enviando a validación las metas de reducción de gases de efecto invernadero, incrementando la ambición de ser una compañía carbono neutral para el 2040 a ser Net Zero para el 2050.

Principales inversiones

Inversión en participación de otras entidades:

El 2 de julio de 2018 la Compañía completo la adquisición de IPS S.A.I.C. y F. (IPS), empresa líder de conducción de agua en Argentina. La cual adquiere el 100% del capital social de IPS en Argentina, por un monto neto de MXN $1,046 millones, financiados en su totalidad con recursos propios de la Compañía. IPS es una empresa líder en Argentina enfocada en la fabricación, distribución y comercialización de soluciones de conducción de agua, con más de 4,100 clientes activos. A partir de esta fecha, la Compañía toma el control de la operación de IPS, complementando su portafolio de

soluciones individuales en Argentina, con marcas y tecnologías líderes para potenciar su crecimiento en la región. El 1 de agosto de 2020, la Compañía como resultado de un proceso de simplificación administrativa para las operaciones de Latinoamérica, la subsidiaria de IPS. S. A.I.C. y F., S. A. se fusionó en Rotoplas Argentina, S.A. la fecha efectiva fue agosto de 2020.

El 11 de octubre de 2018, la Compañía anunció la reapertura de la segunda emisión del Bono Sustentable, por un monto total de $1,000 millones de pesos mexicanos, mismo que tuvo una sobredemanda de 3.8 veces. La emisión se realizó a tasa fija MBONO 27+179 puntos base y tiene un cupón de 8.65%anual, con pago de intereses cada 182 días y vencimiento en 2027. Esta emisión tuvo como objeto la obtención de recursos para financiar iniciativas sustentables que mejoran el acceso al agua y saneamiento. El marco de referencia de esta emisión está alineado con los Principios de Bonos Verdes y Sociales, así como con las directrices de Bonos Sustentables, y fue calificado por Sustainalytics como tercero independiente. La colocación se realizó bajo un programa de Certificados Bursátiles (CEBURES) por un monto total de hasta $3,000 millones de pesos y cuenta con calificaciones crediticias AA (mex) y mxAA- por Fitch y Standard and Poor's, respectivamente. Con este Bono Sustentable, Rotoplas fortalece su estructura financiera de largo plazo y se alinea con la estrategia de sustentabilidad de la Compañía, que consiste en un gobierno corporativo transparente y soluciones de agua con impactos ambientales y sociales positivos. El 28 de junio de 2017 la Compañía anunció la emisión del primer bono sustentable de América Latina por $2,000 millones de pesos. (Véase Nota 19). Los recursos netos producto de la emisión fueron aplicados para el pago de deuda, al financiamiento de inversión en activos y al financiamiento de capital de trabajo

Con fecha de 19 de febrero de 2020, la Compañía anunció la exitosa segunda reapertura de la segunda emisión del Bono Sustentable, con clave de pizarra AGUA 17-2X, por un monto total de $1,600 millones de pesos mexicanos, misma que tuvo una sobredemanda de 3.04 veces. La emisión se realizó a tasa fija MBONO27 +139 puntos base y tiene un cupón de 8.65% anual, con pago de intereses cada 182 días y vencimiento el 16 de junio 2027. Esta emisión tiene como objetivo la obtención de recursos para financiar y refinanciar iniciativas sustentables que mejoran el acceso al agua y saneamiento. El marco de referencia de esta emisión está alineado con los Principios de Bonos Verdes y Sociales, así como con las directrices de Bonos Sustentables, y fue calificado por Sustainalytics como tercero independiente. La colocación se realizó bajo un programa de Certificados Bursátiles (CEBURES) por un monto total de hasta $4,000 millones de pesos y cuenta con calificaciones crediticias AA(mex) y mxAA- por Fitch y Standard and Poor’s, respectivamente. Con este Bono Sustentable, Rotoplas fortalece su estructura financiera y da continuidad a la estrategia de sustentabilidad para brindar soluciones de agua con impacto ambiental y social positivo.

El 19 de noviembre del 2021 se anunció que Rotoplas había adquirido una participación minoritaria en Banyan Water, compañía tecnológica especializada en software para la gestión del agua. Banyan Water es una empresa tecnológica creada en 2011 que utiliza el poder de los datos y la analítica para ofrecer métricas relevantes y ahorros de agua a sus clientes en los Estados Unidos de América. Como parte del acuerdo Rotoplas tiene un lugar en el Consejo de Administración de Banyan Water, un plan de innovación conjunto para el desarrollo de nuevas soluciones digitales que impulsen la próxima

generación de productos y servicios de Rotoplas y la exclusividad para comercializar el software de gestión del agua existente y las nuevas soluciones digitales en el mercado latinoamericano.

Otros

El 27 de abril del 2023 se llevó a cabo la Asamblea General Anual Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas se aprobó un reembolso de capital en efectivo a los accionistas de la Sociedad mediante una disminución de capital social, a razón de $0.45 (cuarenta y cinco centavos M.N.) por cada acción en circulación. El pago correspondiente se realizó en efectivo en una sola exhibición a partir del día 9 de mayo de 2023, por conducto del S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, de acuerdo a la tenencia accionaria de cada accionista registrada antes del inicio de sesiones de la Bolsa Mexicana de Valores, del 5 de mayo de 2023.

Descripción del negocio:

Grupo Rotoplas es la empresa líder en América de soluciones para el almacenamiento, conducción, calentamiento, purificación y reciclaje de agua. Con más de 40 años de experiencia en la industria y 18 plantas en el continente americano, Rotoplas tiene presencia en 14 países y un portafolio con 27 líneas de productos además de una plataforma de servicios. En 2019 la Compañía inició Flow, un programa de transformación enfocado en incrementar el ROIC para seguir creando valor en el largo plazo para todos sus grupos de interés.

Actividad Principal:

Las soluciones del agua de la Compañía, las cuales se enfocan a resolver los problemas del manejo, suministro y saneamiento del agua que son comunes en los mercados en donde opera (escasez, baja presión y servicio interrumpido de agua, falta de agua y agua potable, así como falta de saneamiento y sanidad), se dividen en dos categorías: soluciones individuales (productos) y soluciones integrales (servicios). La Compañía considera que el cambio climático puede provocar sequías por tiempos más prolongados, lo cual podría generar un incremento en la demanda de sus soluciones del agua en los mercados en los que participa.

Estacionalidad

Históricamente, el volumen de ventas de la Compañía se mantiene constante a lo largo del año. Sin embargo, las condiciones climáticas y los periodos prolongados de lluvia pueden afectar los niveles de demanda de las soluciones de almacenamiento de agua ofrecidas por la Compañía (tales como sus sistemas de captación pluvial), debido a que el exceso de agua reduce las necesidades de

almacenamiento para uso futuro de sus usuarios y los periodos prolongados de clima cálido pueden afectar los niveles de demanda de los calentadores de agua. A la inversa, generalmente las ventas de estas soluciones aumentan durante los períodos prolongados de sequía, debido a que la escasez de agua aumenta las necesidades de almacenamiento; de la misma manera la venta de calentadores de agua aumenta en los periodos de invierno por su duración y la intensidad en la que se produce.

Productos del agua

Las soluciones individuales (productos) de la Compañía consisten en productos diseñados para el almacenamiento, conducción y mejoramiento del agua, ofreciendo al usuario final recursos para atender sus necesidades. Las soluciones individuales (productos) de la Compañía han sido históricamente la principal fuente de ingreso y fuente de crecimiento. Los principales clientes son tiendas de mejoras para el hogar o materiales de construcción, así como constructoras, entidades de gobierno y organizaciones de la sociedad civil.

Soluciones Individuales de almacenamiento

Nuestros productos de almacenamiento están diseñados para almacenar agua para el uso inmediato o futuro en zonas urbanas y rurales en infraestructuras tales como viviendas, edificios, fábricas y el campo. Estas soluciones consisten en cisternas, tanques industriales (tolvas y nodrizas), tinacos con capacidades de almacenamiento desde 250 hasta 45,424 litros, y accesorios.

A continuación, se incluye una descripción de las soluciones individuales (productos) de almacenamiento del agua de la Compañía.

Tinaco Rotoplas

Los tinacos son tanques con capacidades desde 450 hasta 2,500 litros para uso doméstico en el almacenamiento del agua, instalándose en las azoteas de los inmuebles a los que dan servicio. Rotoplas ofrece tinacos en dos versiones: color negro y color arena. En ambos casos, son fabricados en 3 capas: una capa exterior negra o arena elaborada a base de polietileno, una capa intermedia espumada que le brinda rigidez y estructura, y una capa interna antibacterial (AB) que inhibe la reproducción de bacterias y protege el agua de los rayos UV, al evitar la fotosíntesis. Se ofrecen tinacos básicos y equipados, que incluyen accesorios de la más alta calidad para mejorar su funcionamiento e incrementar la calidad del agua. Uno de estos accesorios es el exclusivo filtro AutoClin, desarrollado y vendido por Rotoplas, el cual retiene la tierra y los sedimentos, evitando que se tapen las tuberías, con lo cual se brinda más y mejor agua. Al cierre de los años 2021, 2022 y 2023 las ventas de tinacos representaron el 27.8%, 26.8% y 23.2% respectivamente del total de ventas de la Compañía.

Desde el año 2022, Rotoplas ha comenzado a implementar su nueva tecnología de Soplo para tinacos.

Tinaco Plus+

Rotoplas evoluciona el tinaco más querido de México con la última tecnología. Con una nueva tecnología innovadora y único diseño, ofrece mejores beneficios para las familias, manteniendo el agua con la mejor calidad. La nueva Tapa Plus+ Roscada no se desprende con el aire y evita la entrada de contaminantes al tinaco. Cuenta con garantía de por vida, es tricapa y con capa UV que impide que pasen los rayos del sol. El manejo del producto durante el traslado, instalación y mantenimiento es más fácil debido a sus orejas de izaje y los soportes verticales dan más estabilidad. Seguimos garantizando la máxima calidad con el nuevo Tinaco Plus+.

Accesorios Rotoplas

Los accesorios para las soluciones de almacenamiento del agua incluyen válvulas, detectores electrónicos de nivel de almacenamiento, flotadores, conexiones, multiconectores, tapas, llaves, tubos de succión y el nuevo filtro lavable AutoClin.

Cisternas Rotoplas

Las cisternas son tanques con capacidad desde 1,200 hasta 16,000 litros para uso doméstico, que generalmente se instalan por debajo del nivel de la calle de los inmuebles a los que dan servicio. Las cisternas constan de una capa exterior azul elaborada a base de polietileno y una capa interna antibacterial (AB) que inhibe la reproducción de bacterias. Las cisternas están equipadas con bomba y accesorios de la más alta calidad que mejoran su funcionamiento y la calidad del agua. Uno de estos accesorios es el exclusivo filtro HydroNet, que retiene la tierra y los sedimentos evitando que se tapen las tuberías, con lo cual se brinda agua de mejor calidad.

Tanque Industrial Rotoplas

Los tanques industriales tienen capacidades desde 250 hasta 45,424 litros. Este rango de capacidades permite que sean aprovechados en diferentes industrias, en diversos usos. Los tanques se ofrecen en color negro y neutro (grado alimenticio), elaborados a base de polietileno y con reforzamiento. Los tanques son ideales para almacenar agua y más de 300 sustancias químicas corrosivas y densas como ácidos, cloruros y fosfatos. Gracias a su reforzamiento, no generan olor ni sabor al producto almacenado.

Tolvas Rotoplas

Las tolvas son tanques industriales con fondo cónico que permite el vaciado dosificado o total del producto almacenado. Las tolvas tienen capacidades desde 600 hasta 14,000 litros.

Nodriza Rotoplas

Las nodrizas son tanques industriales con capacidades desde 1,000 hasta 5,000 litros que se utilizan para el transporte de líquidos. Cuentan con un sistema interno de rompeolas que mantiene la estabilidad del vehículo que las transporta.

Comederos y Bebederos

Pensados para el ganado de campo y corral, ofrecen distintas capacidades y longitudes para adecuarse a las necesidades del consumidor; son de fácil transporte y están fabricados sin ángulos rectos internos, lo que evita la reproducción de bacterias e impide que el contenido adquiera un sabor extraño.

Soluciones individuales de conducción

Los productos de conducción hidráulica proporcionan sistemas para conducir agua dentro de edificaciones como casas, edificios centros comerciales y hoteles. Este portafolio consiste en tuberías hidráulicas especializadas, accesorios y periféricos como bombas hidráulicas y registros sanitarios disponibles en diámetros que oscilan entre 16 mm (1/2”) y 355 mm (14”). La tubería hidráulica se fabrica con materiales de alta tecnología (PPR, PPR-CT y Pex-a) que diferencia nuestros tubos con los de CPVC y tubos de metal. El proceso de fabricación empleado para la producción de estas tuberías es la Extrusión.

A continuación, se incluye una descripción de las soluciones individuales (productos) de conducción del agua de la Compañía.

Tuboplus Hidráulico

La tubería hidráulica está diseñada para transportar agua caliente y fría de forma eficiente, constituyendo un sistema que abarca una gran variedad de tubos, conexiones y herramientas para cubrir las necesidades de toda instalación hidráulica en viviendas unifamiliares, edificios de altura, industrias, embarcaciones y otros usos específicos. También puede ser utilizada para instalaciones de calefacción, de aire acondicionado por agua fría y neumática o de aire comprimido. La tubería evita fugas gracias a su tecnología de termo fusión, consistente en la unión de la tubería por medio de calor que fusiona molecularmente las piezas formando una sola pieza sin necesidad de material de aporte, roscas ni pegamentos especiales.

La tubería hidráulica está compuesta por dos capas; una interior antibacteriana y una exterior elaborada a base de polipropileno con protección contra los rayos UV, por lo que puede ser instalada a la intemperie sin necesidad de recubrimientos especiales. Otras características importantes son: la mínima caída de presión por su acabado tipo espejo, alta resistencia a temperaturas bajas y su ligereza y flexibilidad. Los diámetros disponibles van desde 20mm hasta 110 mm.

Al cierre de los años 2021, 2022 y 2023 las ventas de tubería hidráulica representaron el 1, 22.54%, 22.80% y 12.03% respectivamente del total de ventas de la Compañía.

Tubería Alta Presión PPR-CT®

Tuboplus Alta Presión PPR-CT® es un tubo tricapa elaborado con polipropileno y fibra de vidrio que otorga alta resistencia a la presión y temperatura. Mantiene el mismo espesor de un tubo tradicional de PPR, su capa intermedia tiene una mezcla que incluye fibra de vidrio que ayuda a mejorar la resistencia. Los diámetros disponibles van desde 90mm (3") hasta 200 mm (8").

Tuboplus Clima | Agua Helada

La línea de tubería, accesorios y conexiones Tuboplus Clima | Agua Helada es un sistema de tecnología avanzada de PPR + Fibra de Vidrio fabricada especialmente para su uso en sistemas de climatización y aire acondicionado. Está fabricado en polipropileno multicapa (PPR-CT RP + FV) de última generación. Los diámetros disponibles van desde 20mm (3/4") hasta 355mm (14"). La tubería evita fugas gracias a su tecnología de unión por termofusión. Cuenta con certificación FM.

Tuboplus Contra Incendio

La línea de tubería, accesorios, conexiones y periféricos, Tuboplus Contra Incendio es un sistema de tecnología avanzada de PPR + Fibra de Vidrio diseñada especialmente para su uso en sistemas contra incendio, ya que cuenta con certificación FM y se identifica por su capa externa roja sin necesidad de recubrimientos especiales o pinturas. Está fabricado en polipropileno multicapa (PPR-CT RP + FV) de última generación. Los diámetros disponibles van desde 25mm (1") hasta 125mm (5"). La tubería evita fugas gracias a su tecnología de unión por termofusión.

Tuboplus UltraFlex – Pex-a

La Línea de tubería Tuboplus Ultraflex Pex-a es una tubería de polietileno reticulado que se caracteriza principalmente por su alta flexibilidad, ligereza y rápidas conexiones de fácil instalación.

PEX-a está aprobada para uso en instalaciones de agua potable caliente y fría; es una tubería plástica segura, confiable y de larga vida útil.

Con este sistema, Tuboplus fortalece su oferta en soluciones integrales de conducción hidráulica complementando a nuestras actuales líneas de producto como Tuboplus Hidráulico (PP-R) y Tuboplus Alta Presión (PPR-CT). Los diámetros disponibles van desde 16mm (1/2") a 32mm (1 ¼").

Mangueras Flexibles Tuboplus

Las Mangueras Flexibles Tuboplus para uso en W.C. y lavabo, garantizan la más alta calidad, al mejor precio para nuestros clientes. Están fabricadas con acero inoxidable premium. Esta línea es el complemento ideal a nuestro portafolio de soluciones hidráulicas.

Tuboplus | Bombas Hidráulicas

- **Bombas centrífugas**: proveen un mayor volumen de agua.
- **Bombas periféricas**: se utilizan para enviar agua a gran altura.
- **Bombas sumergibles**: adecuada para instalación sumergida como cisternas o albercas.
- **Bombas hidroneumáticas**: se utilizan para mantener una presión constante en la red hidráulica.
- **Bombas de circulación**: sirven para los calentadores de paso.

Estas soluciones del agua tienen un bajo consumo de energía eléctrica, un funcionamiento silencioso y se pueden instalar a la intemperie.

Productos de mejoramiento

Las soluciones individuales de mejoramiento del agua proporcionan soluciones para mejorar la calidad del agua en las zonas urbanas y rurales. Estas soluciones se dividen en soluciones de saneamiento y tratamiento de aguas residuales, soluciones de calentamiento de agua y soluciones que filtran y purifican el agua para permitir su consumo. Las soluciones individuales de mejoramiento del agua se producen en la planta de inyección y las distintas plantas de rotomoldeo; una parte importante de dichos productos es el resultado de estrategias de abastecimiento y alianzas con proveedores estratégicos para su comercialización en las distintas geografías.

A continuación, se incluye una descripción de las soluciones individuales (productos) de mejoramiento del agua de la Compañía.

Biodigestor

Los biodigestores autolimpiables están diseñados para ser utilizados en cualquier vivienda que no cuente con servicio de drenaje o planta de tratamiento de aguas residuales. Esta solución del agua funciona como una alternativa higiénica para sustituir de manera eficiente los sistemas tradicionales, como son las fosas sépticas de concreto o las letrinas, las cuales constituyen focos de contaminación al agrietarse las paredes o saturarse. La capacidad de los biodigestores va desde 600 hasta 14,000 litros. Además, los biodigestores ayudan a evitar la contaminación de los mantos freáticos. En 2023 para México y Centroamerica, la categoría representó 3.2% del total de ventas de productos de la Compañía, mientras que en el año 2022 la categoría represento 2.8%.

Calentadores de Agua

Calentadores de agua de paso o sin tanque

Un calentador de agua instantáneo o calentador de paso es aquel que calienta el agua para uso sanitario conforme se necesita, sin acumulación. El calentamiento se hace mediante gas o electricidad.

Calentadores de agua de acumulación o con tanque

Los calentadores de acumulación poseen un tanque donde acumulan el agua y la calientan hasta alcanzar una temperatura seleccionada en su termostato. El calentamiento se hace mediante gas, electricidad o ambos.

Calentadores solares

Un calentador solar es un dispositivo que utiliza la energía solar que llega a la superficie terrestre en forma de radiación, para calentar agua, a veces por medio de otra sustancia, como aceite, salmuera, glicol o incluso aire.

Duchas eléctricas

Las duchas eléctricas calientan el agua gracias a una resistencia eléctrica que alcanza altas temperaturas y transmite ese calor al agua a medida que pasa sobre esta. Cuando el agua ingresa a la ducha, activa un diafragma que actúa como interruptor, que permite el flujo de la electricidad a la resistencia. Se puede seleccionar entre 3 temperaturas o 4 temperaturas. En 2023 para México y Centroamérica, las ventas de la categoría representaron 0.2% del total de ventas de productos de la Compañía, mientras que en el año 2022 la categoría represento 0.1%.

Filtros de Agua Rotoplas

Los filtros de agua cuentan con la tecnología exclusiva HydroNet que retiene el 99% de las partículas iguales o mayores a 50 micras, evitando que el agua filtrada contenga basura o sedimentos. Con esto se evita que se tapen las tuberías y prolonga la vida útil de los electrodomésticos. Se comercializan filtros estándar, jumbo, para refrigerador, de grifo y con filtro integrado.

Purificadores de Agua Rotoplas

Son sistemas de purificación que retienen desde el 99.9 % de bacterias presentes en el agua, tierra, sedimentos y en caso del sistema de purificación de Osmosis Inversa retiene virus y metales pesados. Además, elimina el sabor a cloro, mejorando su olor, color y sabor.

Purificador HydroPur-Ultra

Los purificadores de agua cuentan con la tecnología exclusiva de Ultrafiltración con Carbón Activado impregnado con plata coloidal que retiene el 99% de las bacterias y

sedimentos sin afectar el olor y el sabor del agua. Éstos pueden ser bajo tarja o sobre tarja y cumplen con dos propósitos que son: (i) filtrado de partículas en suspensión y (ii) purificación de microorganismos y productos químicos. Con la utilización del purificador, se logran ahorros sustanciales en la compra de agua en garrafones. Cada cartucho HydroPur equivale al consumo de 120 garrafones de agua (2,400 litros).

Purificador de Ósmosis Inversa

El purificador de ósmosis inversa brinda agua 100% confiable para beber y preparar alimentos, ya que pasa por un proceso de purificación de 5 etapas en donde se eliminan virus, bacterias, metales pesados, cloro y sedimentos. Es capaz de reducir sales, sustancias químicas y orgánicas, dándole un mejor sabor, color y olor al agua. Purifica 185 litros de agua al día con un rendimiento total de 33,000 litros por cartucho.

Purificador y Alcalinizador

El purificador y alcalinizador de agua provee agua alcalina rica en minerales que generan beneficios para la salud. Provee agua purificada y alcalina hasta con 8.5 grados (1) de pH y rica en minerales esenciales como Sodio, Magnesio, Calcio y Potasio. Su avanzado sistema de Purificación por Ultrafiltración en 3 etapas: alcaliniza el agua, retiene el 99.9% de bacterias y elimina el sabor a cloro del agua. El producto purifica hasta 2 200 L y su Cartucho Alcalizador añade minerales a 1 200 L.

Al cierre de los años 2021, 2022 y 2023 las ventas de la categoría de purificadores de agua representaron el 0.7%, 04%, y 0.6% respectivamente del total de ventas de productos de la Compañía.

Soluciones Autosustentables:

Sistemas de Captación Pluvial

El sistema de captación pluvial surge como solución a los problemas de captación y escasez de agua en comunidades rurales y urbanas y con el objetivo de poder reutilizar el agua de forma sustentable. El sistema es capaz de almacenar de 5,000 a 16,000 litros de agua para su utilización en funciones básicas como son usos sanitarios, riego (hogar y campo), lavado de pisos, lavado de coches, etc. Asimismo, el sistema tiene un diseño simple que facilita su instalación, uso y mantenimiento; está compuesto por una cisterna pluvial, un filtro pluvial, un kit de canaletas y una bomba manual (opcional), además de ser compatible con distintas tuberías. Al cierre de los años 2021, 2022 y 2023 las ventas de sistemas de captación pluvial representaron el 0.21%, 0.3% y 0.2% respectivamente del total de ventas de la Compañía.

Baño Húmedo y Baño Seco

Las soluciones del Baño Húmedo y Baño Seco surgen como una respuesta a los problemas de falta de saneamiento en comunidades rurales o zonas de difícil acceso o sin

acceso a agua o drenaje. Estas soluciones mejoran la calidad de vida de los habitantes de estas zonas y disminuye considerablemente la propensión a enfermedades gastrointestinales y respiratorias.

El Baño Húmedo se compone de un tinaco color beige, un biodigestor autolimpiable, un W.C., un lavabo, puede o no tener ducha y una tubería hidráulica y sanitaria además de un registro de lodos.

El baño seco es una alternativa que sustituye de manera eficiente las soluciones de saneamiento como baños de arrastre hidráulico, baños secos tradicionales y letrinas. Posee un sistema de secado de residuos mediante la radiación UV y se compone de un módulo de secado, una caseta prefabricada, un inodoro seco y una zanja de infiltración.

Al cierre de los años 2021, 2022 y 2023 las ventas de la categoría de baño ecológico representaron el 0.2%, 0.2% y 0.4%, respectivamente del total de ventas de productos de la Compañía.

Servicios

Los servicios consisten en soluciones que incluyen servicios de valor agregado, como son la instalación, operación, mantenimiento y/o capacitación para abordar necesidades más complejas de los clientes.

A continuación, se incluye una descripción de los servicios de la Compañía.

Bebederos de agua

Los bebederos de agua ofrecen una solución viable para fomentar el consumo de agua como un sustituto a los refrescos y bebidas azucaradas, para reducir las altas tasas de obesidad infantil, por lo que el bebedero surge como una respuesta a la necesidad de mejorar la alimentación y salud de los niños en las escuelas. La principal cualidad de los bebederos es purificar el agua proveniente de la red municipal, y otorga una mejor calidad de agua para el consumo humano.

Los bebederos de la Compañía, según corresponda, cuentan con sistemas de purificación de Carbón activado con plata coloidal o de ósmosis inversa, que tienen como objetivo remover partículas en suspensión en el agua del suministro, turbiedad, iones disueltos mono y divalentes, otras sustancias susceptibles de disolverse en el agua y el control microbiano para garantizar agua salubre y que satisfaga los requisitos de calidad conforme a los parámetros regulados en la modificación del año 2000 a la norma oficial mexicana NOM-127-SSA1-1994. El proceso de purificación es por retención mecánica, por lo que no requiere de uso de químicos.

La Compañía ha diseñado bebederos accesibles y resistentes, que son especialmente seguros para el uso de niños. La Compañía espera aprovechar los altos estándares de servicios de valor agregado y de calidad que ofrece a sus clientes, su eficiencia operativa y sus innovadoras soluciones del agua.

Actualmente, la Compañía produce los siguientes modelos de bebederos:

Bebedero Multitarja. Mueble diseñado para disponer de agua purificada de una manera fácil e inmediata. Fabricado en plástico ABS de alta resistencia a golpes y climas extremos. Despacha agua purificada mediante boquillas o rellenador de botellas. Disponible en configuraciones de 3 a 7 salidas de agua que trabajan de manera simultánea y con tarjas de diferentes alturas.

Bebedero Multitarja 5.0. Mueble tipo gabinete completo, fabricado totalmente en acero inoxidable. Provee agua purificada a través de boquillas diseñadas para evitar el contacto con la boca del usuario y de un rellenador de botellas. Disponible en configuraciones de 3 a 8 salidas de agua que trabajan de manera simultánea y con tarjas ajustables a diferentes alturas.

Bebedero Slim. Mueble diseñado para disponer de agua purificada de una manera fácil e inmediata. Fabricado en plástico ABS de alta resistencia a golpes y climas extremos. Despacha agua purificada mediante boquillas o rellenador de botellas. Disponible en configuraciones de 2 a 5 salidas de agua que trabajan de manera simultánea en pedestal.

Plantas de Tratamiento y Reciclaje de Agua

Las plantas de tratamiento y reúso del agua están destinados a centros comerciales tiendas de autoservicios, edificios de oficinas, hoteles e industria entre otros, que por optimización del uso del agua o normatividad aplicable necesitan una solución para tratar y/o reusar el agua. Las plantas que ofrece la compañía tienen una capacidad que va de los 0.3 a los 100 litros por segundo. Asimismo, existen en el portafolio varios tipos de tratamiento biológico aerobio, anaerobio, fisicoquímico, sistema de ultrafiltración y osmosis inversa; incluyendo sistemas de descarga liquida cero (ZLD) que remueven los distintos contaminantes que se encuentran en el agua. El modelo de servicios utilizado comprende desde el diseño, construcción, instalación y operación de la planta por un periodo de contrato que en la mayoría de los casos es de 5 a 10 años. Durante este periodo, el cliente cubre una cuota de mantenimiento mensual por los servicios recibidos, y al término de dicho plazo, el cliente tiene la opción de renovar el contrato por otro periodo para servicios de mantenimiento o de adquirirla.

Servicio de Purificación de Agua

Rotoplas ofrece un servicio de purificación de agua tanto para el mercado residencial como para el institucional bajo el nombre comercial “bebbia”, el cual, por una cuota fija mensual incluye un sistema de purificación (con o sin dispensador de agua fría y

caliente), la instalación del equipo y mantenimiento recurrente periódico (limpieza, sanitización del sistema y cambio de cartuchos). Este servicio ofrece una gran alternativa a la compra de agua embotellada, a un mucho menor gasto e impacto ambiental.

Servicio de Irrigación

Rotoplas proporciona soluciones hidráulicas disruptivas y productos innovadores para cultivos de alto valor económico a través de "rieggo Rotoplas", tanto en campo abierto como en agricultura protegida, ubicados principalmente en las regiones con estrés hídrico de México, con el objetivo de gestionar eficientemente el uso del agua y mejorar los rendimientos del campo. La propuesta de valor contempla soluciones inteligentes, sostenibles y hechas a la medida, bajo el formato de llave en mano, que incluye el diseño, instalación, financiamiento, servicio, tecnología y mantenimiento.

Materias primas

La Compañía utiliza diversas materias primas, las cuales provienen de proveedores tanto mexicanos como extranjeros. Las principales materias primas empleadas por la Compañía son el polietileno, el polipropileno, carbonato de calcio y masterbatch, cuyos precios generalmente fluctúan en la misma medida que los precios del petróleo. Un aumento o volatilidad sustancial en los precios del petróleo y sus derivados, o en el tipo de cambio del peso frente al dólar o al euro, podría afectar los precios de las materias primas importadas de los Estados Unidos, Brasil, Portugal e Italia, entre otros, lo que a su vez podría afectar los precios de mercado de las resinas que adquiere la Compañía para la fabricación de sus productos.

En los últimos años, los precios del petróleo y sus derivados han sufrido importantes fluctuaciones en los mercados internacionales. Estas fluctuaciones pueden incrementar o disminuir los costos de producción de la Compañía y, por lo tanto, los precios de las soluciones del agua. Los precios recientemente han experimentado fluctuaciones severas debido a la baja disponibilidad de resinas, las fluctuaciones en los precios del petróleo y sus derivados ocasionan incrementos en los insumos que la Compañía utiliza para sus operaciones.

Las materias primas utilizadas por la Compañía son:

Polietileno

El polietileno es un producto derivado del gas y petróleo, el cual constituye un material termoplástico blanquecino, de transparente a translúcido, y es frecuentemente fabricado en finas láminas transparentes. Las secciones gruesas son translúcidas y tienen una apariencia de cera. Mediante el uso de colorantes, pueden obtenerse una gran variedad de productos coloreados. El polietileno es la principal materia prima que se utiliza en el proceso de manufactura de rotomoldeo de los productos de la unidad de negocio de Almacenamiento de agua, y es transformado exclusivamente en la planta de compuestos para las operaciones de la Compañía.

Polipropileno

El polipropileno es un producto derivado del gas y petróleo, que constituye un material termoplástico semi cristalino. El polipropileno tiene múltiples aplicaciones, por lo que es considerado como uno de los productos termoplásticos de mayor desarrollo en el futuro. Es un producto inerte, totalmente reciclable, su incineración no tiene ningún efecto contaminante, y su tecnología de producción es la de menor impacto ambiental. Esta es una característica atractiva frente a materiales alternativos. El polipropileno es la principal materia prima que se utiliza en la manufactura de los productos de la unidad de negocio de Conducción de agua.

Carbonato de calcio

El carbonato de calcio es una sustancia muy abundante en la naturaleza, que se encuentra como componente principal en forma de rocas, en todas partes del mundo; además, es el principal componente de conchas y esqueletos de muchos organismos (p.ej. moluscos, corales) o de las cáscaras de huevo. Este material se utiliza principalmente en la manufactura de productos de la unidad de negocio de Almacenamiento de agua como una carga mineral lo cual ayuda en la transformación del compuesto y ayudando en las propiedades de los productos fabricados por la compañía.

Masterbatch

El Masterbatch es un aditivo en forma sólida o líquida utilizado para dar color y protección los plásticos, el cual es utilizado en la transformación del polietileno en nuestra planta de compuestos para las operaciones de la Compañía.

Componentes principales

Un masterbatch se compone típicamente de tres elementos:

- **Pigmentos o aditivos:**
  - La sustancia activa que aporta el color o la propiedad funcional.
- **Resina portadora (Carrier):**
  - Un polímero compatible con el plástico final que sirve para dispersar y "transportar" los pigmentos.
- **Agentes de dispersión:**
  - Ayudan a que la mezcla sea homogénea y se integre bien con el material base.

Rotoplas reconoce que el cambio climático impulsa una transición hacia materias primas de menor impacto ambiental. En el caso del masterbatch, el riesgo se identifica en la posible volatilidad de precios de pigmentos con alta huella de carbono y la necesidad de adaptarnos a normativas de economía circular. No obstante, se identifica una oportunidad estratégica en el desarrollo de aditivos que prolonguen la vida útil de los productos ante el estrés térmico ambiental y faciliten la incorporación de resinas recicladas, alineándonos con las preferencias de un mercado que prioriza la durabilidad y la baja emisión de GEI.

Canales de distribución:

-Distribuidores: puntos de venta dedicados a la comercialización de productos para la construcción en general, incluyendo ferreterías, plomería, acabados, materialistas, comercializadores y especializados (Gobierno y constructoras) (B2B)
-Directo: comercialización de nuestras soluciones a través de Venta directa Rotoplas (B2B/B2C)
-Comercio organizado: incluye tiendas de autoservicio, tiendas departamentales, club de precios y tiendas de conveniencia (B2B)
-Electrónico: comercialización mediante venta en plataformas en línea propias o marketplaces (B2B/B2C)
-Detalle: venta a bordo que incluye ferreterías, plomerías, acabados, materialistas y comercializadores (B2D/B2D)

La Compañía no cuenta con una flota de vehículos para la distribución de sus productos en ningún país donde opera, sino que utiliza empresas especializadas en transportación que trabajan en conjunto con la Compañía para asegurar calidad, así como tiempo y forma de entrega correctos. En virtud de lo anterior, el sistema de distribución de los productos de la Compañía se realiza en dos niveles: primario y secundario.

Sistema de distribución primario

Consiste en la distribución que se realiza entre las plantas de manufactura de la Compañía, principalmente entre las plantas de compuestos, la planta de inyección y la planta de Extrusión, hacia las otras plantas de rotomoldeo en México y en el extranjero. La distribución primaria en México y hacia Centroamérica se realiza por vía terrestre. En Centroamérica, la distribución se centraliza en Guatemala y Nicaragua, desde donde se suministra hacia los demás CEDIS en los países de la región. La distribución primaria hacia Perú, Argentina y Ecuador se realiza por vía marítima; para la distribución hacia Argentina se utiliza el puerto de Veracruz, y para Perú y Ecuador se utiliza el puerto de Manzanillo, Colima. La Compañía realiza, en promedio, 100 operaciones de exportación al mes destinados a las operaciones en el extranjero.

Sistema de distribución secundario

Consiste en la distribución que se realiza entre las plantas de manufactura de la Compañía en México y el extranjero hacia los clientes, utilizando en todos los casos los servicios de empresas especializadas. El gasto de distribución secundaria para la unidad de negocio de Almacenamiento de agua es significativamente mayor que el gasto para las unidades de Conducción y Mejoramiento del agua, debido a que, en este último caso, el peso transportado es muy bajo con relación al volumen. La Compañía tiene el objetivo continuo de hacer más eficiente el gasto de distribución tanto a nivel primario como secundario, por medio de mejora continua a través de iniciativas de optimización.

La Compañía también utiliza los servicios de empresas externas especializadas en distribución, instalación y mantenimiento de las soluciones individuales (productos) e integrales (servicios) para los

proyectos de venta directa en los programas de gobierno. La Compañía trabaja en conjunto con estas empresas para asegurar que las instalaciones y distribuciones se hagan de manera correcta y eficiente, lo cual le da flexibilidad a la Compañía para poder expandir operaciones cuando sea necesario.

Patentes, licencias, marcas y otros contratos:

Marcas

La Compañía utiliza la marca Rotoplas como una marca pilar sobre la cual lleva a cabo la comercialización de sus soluciones del agua. De acuerdo con un estudio realizado por Millward Brown en octubre de 2015, la marca Rotoplas es la primera que les viene a la mente al 41% de los consumidores respecto a marcas de productos y/o soluciones para el agua dentro del hogar, y es la marca más conocida para productos de su tipo en México. Asimismo, en noviembre de 2022, conforme a un estudio de conocimiento de marca, el 98.7% de la población en las distintas regiones de México, identifica la marca Rotoplas en el sector de tanques de almacenamiento de agua.

Por lo anterior, habiéndose acreditado el posicionamiento de la marca, el pasado 10 de febrero de 2023, el Instituto Mexicano de la Propiedad Intelectual otorgó a Grupo Rotoplas la declaratoria de fama de la marca “Rotoplas”, dicha declaratoria representa el más amplio espectro de protección con el que una marca podría contar en nuestro país, lo que la convierte en una herramienta eficaz para la defensa y protección de la marca.

Las marcas registradas de la Compañía están bien posicionadas en el mercado, con distribuidores, instaladores y consumidores finales, quienes la asocian con los atributos de calidad, valor, innovación, responsabilidad social y confiabilidad. El posicionamiento de la marca Rotoplas juega un papel de gran relevancia en la generación de demanda, en la que la confianza en las soluciones del agua es clave en la decisión de compra. Las asociaciones positivas de la marca Rotoplas se extienden a los nuevos negocios de la Compañía.



La Compañía cuenta con cinco etapas de comunicación para robustecer las marcas y posicionarlas a nivel global:

- Proyectar un crecimiento estratégico de la marca a largo plazo.
- Generar un cambio en la percepción de la marca Rotoplas, trascendiendo de la idea de ser fabricantes del tinaco más popular de México a una compañía enfocada en soluciones de agua.
- Presentar el portafolio completo de soluciones individuales (productos) e integrales (servicios) del agua para expresar los alcances actuales de la marca.
- Construir una diferenciación discursiva dentro de las unidades de negocio, y cimentar el reconocimiento como autoridad en materia del agua.

- Consolidar las bases para que Rotoplas se comporte como marca global.

La Compañía ha registrado las marcas, avisos comerciales y logotipos más representativos de sus soluciones del agua en los países en los que tiene presencia y en otros más. Entre las marcas y avisos comerciales registradas por la Compañía se encuentran Rotoplas Más y Mejor Agua, Tuboplus, IPS y Señorial. Dichas marcas son relevantes en virtud de que amparan soluciones del agua que representan el volumen más importante de las ventas de la Compañía en México y el extranjero. También se ha trabajado para crear y proteger las marcas emergentes enfocadas a las unidades de negocio de servicio, como: bebbia y rieggo, en las que el grupo apuesta para un crecimiento en los siguientes años.

La Compañía usa sus marcas en el mercado nacional por conducto de su subsidiaria Rotoplas, S.A. de C.V. y en el extranjero por conducto de las respectivas subsidiarias en cada país donde tiene operaciones. Por lo anterior, las marcas más importantes de la Compañía se encuentran licenciadas a favor de dichas subsidiarias, por medio de los contratos respectivos.

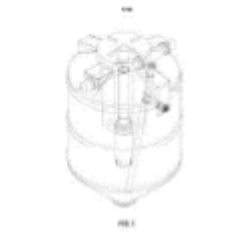
Durante los años 2021, 2022 y 2023 no se ha considerado se hayan tenido inversiones representativas por temas de investigación y desarrollo de productos.

Patentes

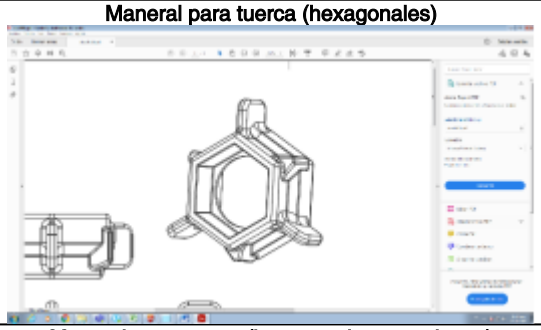
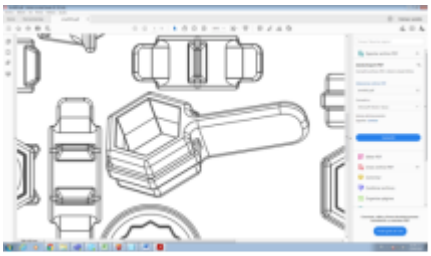
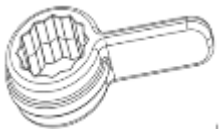
La Compañía tiene la política de proteger sus invenciones y procesos innovadores a través de patentes, modelos de utilidad y diseños industriales, con el objeto de integrar y consolidar los activos de propiedad intelectual de la Compañía en México y los países en donde tiene presencia. La Compañía opera preponderantemente con maquinaria desarrollada con tecnología de punta, y actualmente cuenta con áreas nacionales y locales encargadas de la innovación, investigación y desarrollo de sus productos y procesos los cuales son debidamente protegidos, tanto en México como en el extranjero. A continuación, se muestran los asuntos presentados y concedidos de 2023:

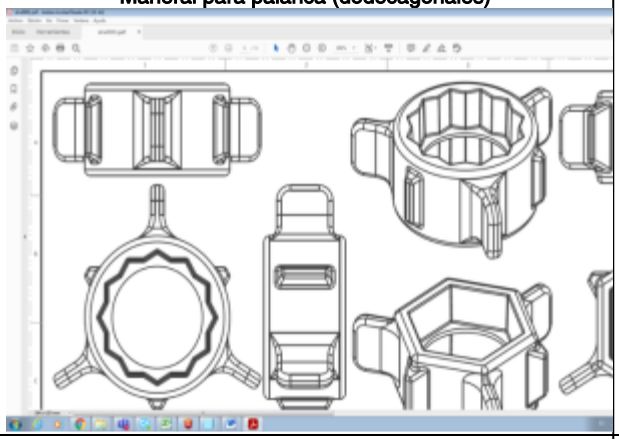
SOLICITUDES PRESENTADAS EN 2023

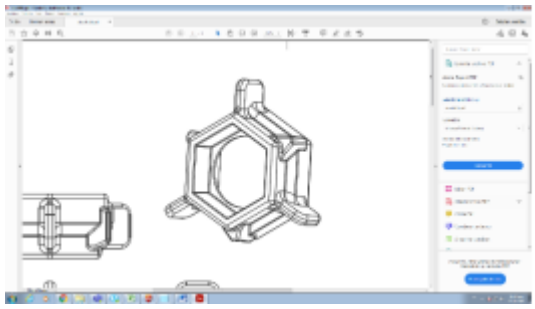
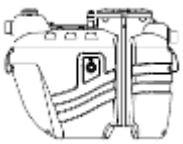
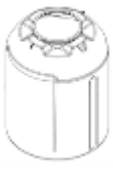
País	Título	Tipo de Solicitud	Estatus	Número de Solicitud	Fecha de Presentación	Solicitante/ Titular
MX	Disipador de energía 	Diseño Industrial	Pendiente	MX/f/2023/002952	12-oct-23	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.

MX	Biodigestor Autolimpiable 	Modelo de utilidad	Pendiente	MX/u/2023/000426	12-oct-23	Grupo Rotoplas S.A. de C.V.

SOLICITUDES CONCEDIDAS EN 2023

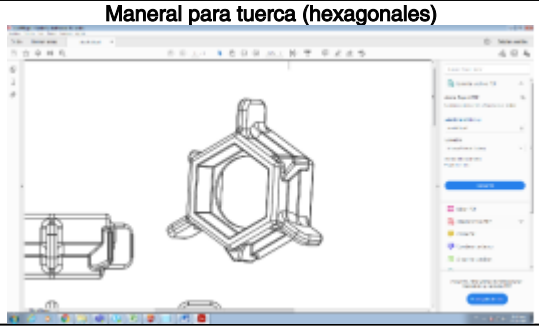
País	Título	Tipo de Solicitud	Número de Solicitud	Número de registro (concedida)	Fecha de concesión	Fecha de expiración	Solicitante/ Titular
MX	Maneral para tuerca (hexagonales) 	Diseño Industrial	MX/f/2021/001279	66961	15-may-23	30-abr-2026 prorrogable por otros 20 años pagando los quinquenios correspondientes	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V
MX	Maneral para tuerca (hexagonal monopalanca) 	Diseño Industrial	MX/f/2021/001460	66098	31-ene-23	20-may-26 prorrogable por otros 20 años pagando los quinquenios correspondientes	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.
MX	Maneral para tuerca (dodecagonal monopalanca) 	Diseño Industrial	MX/f/2021/001461	66099	31-ene-23	20-may-26 prorrogable por otros 20 años pagando los quinquenios correspondientes	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.

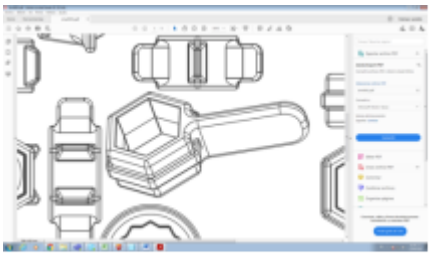
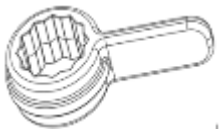
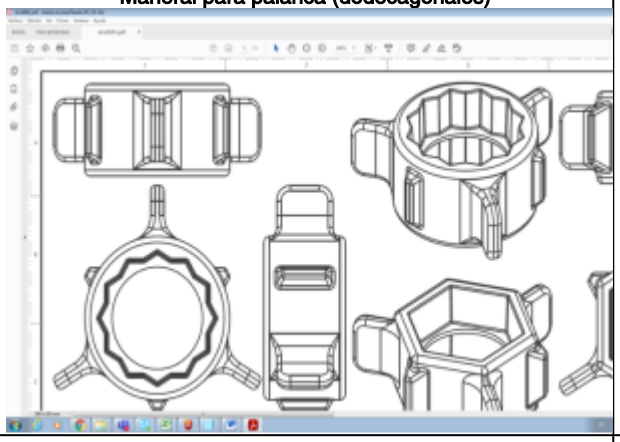
MX	Maneral para palanca (dodecagonales) 	Diseño Industrial	MX/f/2021/001462 (tres palancas) MX/f/2023/000161 (divisional dos palancas)	67014	18-may-23	20-may-26 prorrogable por otros 20 años pagando los quinquenios correspondientes	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.
MX	Válvula de llenado con ajuste de flotador 	Diseño Industrial	MX/f/2021/001604	66158	15-feb-23	1-jun-26 prorrogable por otros 20 años pagando los quinquenios correspondientes	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.
MX	Válvula de llenado con ajuste de flotador 	Modelo de utilidad	MX/u/2021/000277	5159	05-ene-23	05-ene-23	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.
MX	Tanque Plus+ 	Diseño Industrial	MX/f/2021/002988	66039	27-ene-23	06/10/2026 prorrogable por otros 20 años pagando los quinquenios correspondientes	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.
MX	Tapa para Tanque Plus+ 	Diseño Industrial	MX/f/2021/002986	66819	28-abr-23	06/10/2026 prorrogable por otros 20 años pagando los quinquenios correspondientes	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.

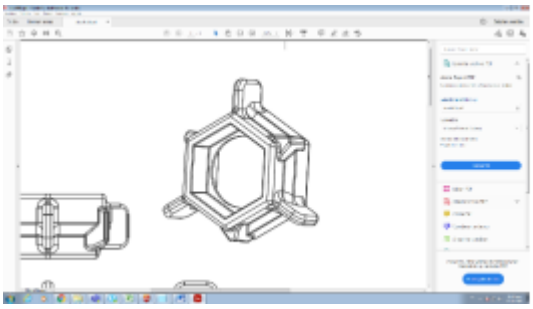
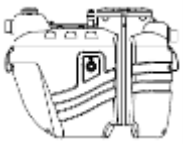
GT	Maneral para tuerca (hexagonales) 	Diseño Industrial	S2021-000083	Concedida, en espera del certificado	07-dic-23	29-oct-36	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.
MX	Biodigestor 2.0 	Modelo de utilidad	MX/u/2021/000606	5258	25-may-23	11-nov-36	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.
MX	Biodigestor 2.0 	Diseño Industrial	MX/f/2021/003424	67073	25/05/2023	11/11/2026 prorrogable hasta por otros 20 años pagando las cuotas correspondientes	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.
PE	Tapa Tanque Smart 2.0 	Diseño Industrial	000578-2022/DIN	6609	29-mar-23	06-abr-32	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.
PA	Tapa Tanque Smart 2.0 	Diseño Industrial	93904-01	93904-01	27-jul-23	06-abr-32	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.
PA	Tanque Soplado Smart 2.0 	Diseño Industrial	93805-01	93905-01	27-jul-23	06-abr-32	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.

PE	Filtro de Anillas 	Diseño Industrial	2708-2022/DIN	6742	31-jul-23	21-nov-32	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.
SV	Filtro de Anillas 	Diseño Industrial	2022006552	80 libro 8	20-abr-23	14-nov-32	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.
MX	Tuerca Dodecagonal (divisional de MX/f/2021/001462 	Diseño Industrial	MX/f/2023/000161	67269	15-jun-23	20-may-26 prorrogable por otros 20 años pagando los quinquenios correspondientes	Grupo Rotoplas S.A. de C.V.

SOLICITUDES CONCEDIDAS EN 2023

País	Título	Tipo de Solicitud	Número de Solicitud	Número de registro (concedida)	Fecha de concesión	Fecha de expiración	Solicitante/ Titular
MX	Maneral para tuerca (hexagonales) 	Diseño Industrial	MX/f/2021/001279	66961	15-may-23	30-abr-2026 prorrogable por otros 20 años pagando los quinquenios correspondientes	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V

MX	Maneral para tuerca (hexagonal monopalanca) 	Diseño Industrial	MX/f/2021/001460	66098	31-ene-23	20-may-26 prorrogable por otros 20 años pagando los quinquenios correspondientes	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.
MX	Maneral para tuerca (dodecagonal monopalanca) 	Diseño Industrial	MX/f/2021/001461	66099	31-ene-23	20-may-26 prorrogable por otros 20 años pagando los quinquenios correspondientes	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.
MX	Maneral para palanca (dodecagonales) 	Diseño Industrial	MX/f/2021/001462 (tres palancas) MX/f/2023/000161 (divisional dos palancas)	67014	18-may-23	20-may-26 prorrogable por otros 20 años pagando los quinquenios correspondientes	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.
MX	Válvula de llenado con ajuste de flotador 	Diseño Industrial	MX/f/2021/001604	66158	15-feb-23	1-jun-26 prorrogable por otros 20 años pagando los quinquenios correspondientes	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.
MX	Válvula de llenado con ajuste de flotador 	Modelo de utilidad	MX/u/2021/000277	5159	05-ene-23	05-ene-23	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.

MX	Tanque Plus+ 	Diseño Industrial	MX/f/2021/002988	66039	27-ene-23	06/10/2026 prorrogable por otros 20 años pagando los quinquenios correspondientes	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.
MX	Tapa para Tanque Plus+ 	Diseño Industrial	MX/f/2021/002986	66819	28-abr-23	06/10/2026 prorrogable por otros 20 años pagando los quinquenios correspondientes	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.
GT	Maneral para tuerca (hexagonales) 	Diseño Industrial	S2021-000083	Concedida, en espera del certificado	07-dic-23	29-oct-36	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.
MX	Biodigestor 2.0 	Modelo de utilidad	MX/u/2021/000606	5258	25-may-23	11-nov-36	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.
MX	Biodigestor 2.0 	Diseño Industrial	MX/f/2021/003424	67073	25/05/2023	11/11/2026 prorrogable hasta por otros 20 años pagando las cuotas correspondientes	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.
PE	Tapa Tanque Smart 2.0 	Diseño Industrial	000578-2022/DIN	6609	29-mar-23	06-abr-32	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.

PA	Tapa Tanque Smart 2.0 	Diseño Industrial	93904-01	93904-01	27-jul-23	06-abr-32	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.
PA	Tanque Soplado Smart 2.0 	Diseño Industrial	93805-01	93905-01	27-jul-23	06-abr-32	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.
PE	Filtro de Anillas 	Diseño Industrial	2708-2022/DIN	6742	31-jul-23	21-nov-32	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.
SV	Filtro de Anillas 	Diseño Industrial	2022006552	80 libro 8	20-abr-23	14-nov-32	Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.
MX	Tuerca Dodecagonal (divisional de MX/f/2021/001462 	Diseño Industrial	MX/f/2023/000161	67269	15-jun-23	20-may-26 prorrogable por otros 20 años pagando los quinquenios correspondientes	Grupo Rotoplas S.A. de C.V.

Contratos

En el curso ordinario de su negocio, la Compañía ha celebrado y mantiene diversos contratos tales como servicios, licencia de software, suministros de materia prima, servicios, fabricación, compra o renta de maquinaria, contratos de maquila, de distribución y comercialización, los cuales pueden ser de corto, mediano o largo plazo, dependiendo de las necesidades y estrategias para su operación. La Compañía

considera que, a la fecha, mantiene vigentes todos los contratos que requiere para su operación en condiciones normales. La Compañía cuenta con ciertos préstamos y créditos con diversas instituciones financieras. Para más información detallada de estos contratos, ver la sección "*424000 Información Financiera - Informe de créditos relevantes*".

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía considera que no ha celebrado contratos relevantes cuyo cumplimiento o incumplimiento por cualquiera de las partes contratantes pudiera afectar significativamente las operaciones comerciales y/o financieras de la Compañía y de sus subsidiarias, salvo la alianza celebrada con Google.

Principales clientes:

La mayoría de los clientes son distribuidores autorizados de las soluciones del agua de la Compañía. Los distribuidores autorizados son clientes que compran las soluciones del agua para venderlas a los usuarios finales a través de sus puntos de venta, incluyendo ferreterías, centros y tiendas de mejoras para el hogar y tiendas de materiales de construcción. Las ventas a distribuidores se efectúan en forma directa con base en pedidos, por lo que la Compañía no celebra contratos de distribución en relación con estos tipos de ventas. La Compañía ofrece descuentos por compras de mayoreo o a granel, lo cual fomenta la colocación de grandes pedidos, genera nuevos negocios y fomenta la lealtad del cliente. Además, la Compañía ofrece programas de capacitación para distribuidores y servicios de atención a clientes para generar apoyo de parte de los representantes de ventas que trabajan en los puntos de venta. La Compañía considera que contar con un sólido apoyo en los puntos de venta de sus clientes, es crucial para cerrar el eslabón entre el usuario final y la venta de sus soluciones de agua y saneamiento.

Algunos de sus distribuidores y clientes principales son Wal-Mart, Citicon, The Home Depot, Ceconsud, Tenneco, Materiales para el Desarrollo de México, Grupo Kuroda El Surtidor de Observatorio, Grupo Boxito, Tuberías de Oriente, Simon Sistemas Hidráulicos, Ferretería Unión, Pisos, Azulejos y Sanitarios, Desarrollo Comercial Polo, Tiendas del Mejoramiento del Hogar, entre otros.

Adicionalmente, mediante la Plataforma de Comercio Electrónico se han ampliado las capacidades de venta directa a usuarios finales, incrementando así el alcance de la marca y sus soluciones en el mercado de Estados Unidos.

Legislación aplicable y situación tributaria:

La Compañía se encuentra sujeta al régimen general aplicable en materia de comercio, gobierno corporativo y regulación ambiental, tanto a nivel federal como local. Dicho régimen incluye leyes y sus respectivos reglamentos que sean aplicables a las actividades de la Compañía. Dentro de dicho régimen se encuentran los siguientes ordenamientos legales: el Código de Comercio, la LGSM, la LMV, la Ley

General del Equilibrio Ecológico y la Protección al Ambiente, la Ley de Aguas Nacionales y la Ley General para la Prevención y Gestión Integral de los Residuos y la Ley General de Cambio Climático.

Asimismo, le son aplicables las siguientes leyes: Ley Federal de Protección al Consumidor, Ley de Infraestructura de la Calidad, Ley Federal del Trabajo, Ley del Seguro Social, Ley Federal de Derechos, Ley Aduanera, Ley Federal de Procedimiento Administrativo, Ley Federal de Competencia Económica y Ley Federal de Protección a la Propiedad Industrial. De igual forma, la Compañía, al ser una empresa pública, se encuentra sujeta a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras y Otros Participantes del Mercado de Valores, emitidas por la CNBV, así como las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Entidades y Emisoras Supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que Contraten Servicios de Auditoría Externa de Estados Financieros Básicos.

Además, existen otras regulaciones que también son aplicables a las actividades de la Compañía como son la Ley del Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores, la Ley de Caminos, Puentes y Autotransporte Federal, el Código Fiscal de la Federación, Ley de Firma Electrónica Avanzada, Ley de Asociaciones Público Privadas, Ley de Cámaras Empresariales y sus Confederaciones, Ley de Migración y sus respectivos reglamentos, así como disposiciones de orden Estatal y Municipal, como son los Reglamentos de Tránsito y de Transporte Estatales, Reglamento de Inscripción, Pago de Aportaciones y Entero de Descuentos al Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores.

Asimismo, la Compañía está obligada a cumplir con ciertas NOMs, entre las cuales se encuentran la NOM-024-SCFI-2013, Información comercial para empaques, instructivos y garantías de los productos electrónicos, eléctricos y electrodomésticos; NOM-030-SCFI-2006, Información comercial - Declaración de cantidad en la etiqueta - Especificaciones; NOM-050-SCFI-2004, Información comercial-Etiquetado general de productos; NOM-028-SCFI-2007, Prácticas comerciales-Elementos de información en las promociones coleccionables y/o promociones por medio de sorteos y concursos, entre otras.

Además, las operaciones de la Compañía están sujetas a ciertas normas técnicas. En México, las más relevantes son:

Norma	Órgano emisor	País	Descripción
NMX-C-374-ONNCCE-CNCP-2012	ONNCCE y CNCP	México	Industria de la construcción - Tinacos y cisternas prefabricadas (especificaciones y métodos de ensayo)
NOM-006-CNA-1997	CONAGUA	México	FOSAS SÉPTICAS PREFABRICADAS - (especificaciones y métodos de prueba)
ASTM-D-1998	ASTM	México	Norma estándar para los tanques verticales hechos de polietileno
NOM-244-SSA1-2020	SSA	México	Para evaluar la eficiencia en reducción bacteriana en equipos y sustancias germicidas para tratamiento doméstico de agua. Requisitos sanitarios.

Norma	Órgano emisor	País	Descripción
DIT-ONNCCE-CALSOL	ONNCCE	México	Dictamen de Idoneidad Técnica para calentadores solares por parte del ONNCCE
DIN-EN-1451	DIN	México	Sistemas de tuberías de evacuación (baja y alta temperatura) en el interior de la construcción - Polipropileno (PP)
UNE-EN-744-1996	UNE	México	Sistemas de canalización y conducción en materiales plásticos, tubos termoplásticos (método de ensayo)
NMX-E-226/2-CNCP-2007	CNCP	México	Industria del plástico-Tubos de polipropileno (PP) para unión por termofusión empleados para la conducción de agua caliento o fría
NMX-E-016-CNCP-2016	CNCP	México	Industria del plástico-resistencia a la presión hidrostática interna por corto período en tubos y conexiones de materiales termoplásticos-método de prueba
NOM-127-SSA1-2021	Salud Ambiental	México	Agua para uso y consumo humano. Límites permisibles de la calidad del agua.
GR-TPS-20-ET	CERTIMEX	México	Cumplimiento de especificación como proveedor confiable para tubería sanitaria, tubos y conexiones
NOM-001-SEMARNAT-2021	SEMARNAT	México	Que establece los límites permisibles de contaminantes en las descargas de aguas residuales en cuerpos receptores propiedad de la nación.
NOM-003-SEMARNAT-1997	SEMARNAT	México	Que establece los límites máximos permisibles de contaminantes para las aguas residuales tratadas que se reúsen en servicios al público.
NOM-003-SCFI-2014	Secretaria de Economía	México	Productos eléctricos-Especificaciones de seguridad
NOM-004-ENER-2014	SENER	México	Eficiencia energética para el conjunto motor-bomba, para bombeo de agua limpia de uso doméstico, en potencias de 0,180 kW (¼ HP) hasta 0,750 kW (1 HP).- Límites, métodos de prueba y etiquetado
NOM-014-ENER-2004	SENER	México	Eficiencia energética de motores eléctricos de corriente alterna, monofásicos, de inducción, tipo jaula de ardilla, enfriados con aire, en potencia nominal de 0,180 kW a 1,500 kW. Límites, método de prueba y marcado

NMX-E-228-SCFI-2003	Secretaria de Economía	México	Industria del plástico-Tubos de polietileno reticulado (PE-X) para la conducción de agua fría y caliente a presión-Sistema métrico-Especificaciones.
NMX-X-021-SCFI-2007	Secretaria de Economía	México	Industria del gas – tubos multicapa de polietilenoaluminio-polietileno (pe-al-pe) para la conducción de gas natural (gn) y gas licuado de petróleo (glp) – especificaciones y métodos de ensayo
NMX-C-415-ONNCCE-2015	ONNCCE	México	Industria de la construcción – Válvulas y grifos para agua – Especificaciones y métodos de ensayo

Por otro lado, las plantas de la Compañía cuentan con sistemas de gestión de la calidad diseñados en conformidad con la norma ISO 9001, estando certificadas 12 de nuestras plantas ubicadas en México, Guatemala y Perú. Por otra parte, nuestra planta en Argentina opera alineada a los requerimientos de la norma. En 2017, la Compañía trabajó en implementar las actualizaciones de dicha norma para cumplir con su versión 2015.

Cabe destacar que se cuenta también con sistemas de gestión ambiental conforme al estándar ISO 14001, así como de salud y seguridad ocupacional conforme al estándar ISO 45001 estando certificadas tres de las plantas en México y Perú; sin embargo, el resto de las plantas se desempeña conforme a los lineamientos de la norma.

Es preciso mencionar que, dadas las operaciones de la Compañía en Argentina, sus subsidiarias en dicho país estás sujetas entre otras a la Ley General de Sociedades y a la Ley de Impuesto a las Ganancias.

Recursos humanos:

Al cierre de 2023, la Compañía contaba con 3,483 empleados, de los cuales el 46% son de confianza. La siguiente tabla muestra el número de empleados de la Compañía a dicha fecha.

	2023	2022	2021
	(Número de empleados)		
Total de empleados	3,483	3,282	3,380

Al 31 de diciembre 2023, el 96.3% de los colaboradores contaban con contratos por tiempo indefinido. Del 100% de los colaboradores de la Compañía, el 23.7% son de género femenino, mientras que el 76.3% es masculino.

De los 3,483 empleados actuales; 2,315 están en México, 800 en Argentina y el resto en otros países.

Al 31 de diciembre de 2023, los empleados estaban afiliados a siete sindicatos en México:

- Unión de Operadores, Mecánicos, Ayudantes y Similares de la República Mexicana.
- Sindicato Nacional de Trabajadores de Productos Metálicos, Similares y Conexos de la República Mexicana.
- Sindicato Nacional de Trabajadores y Empleados del Comercio en General, Prestación de Servicios, Almacenaje, Similares y Conexos de la República Mexicana.
- Unión Sindical de empleados de comercio, oficinas particulares y similares del Estado de México.
- Agrupación Sindical Productividad y Desarrollo de Trabajadores y Empleados de la República Mexicana.
- Sindicato Nacional de Trabajadores y Empleados del Comercio en General y actividades conexas y similares de la República Mexicana.
- Sindicato Nacional de Trabajadores de la Industria Química, Petroquímica, Carboquímica, Energía y Gases.

Al 31 de diciembre de 2023, los empleados estaban afiliados a 4 sindicatos en Argentina, dentro de los que destacan:

- Unión Obrera Metalúrgica de la Republica de Argentina.
- Asociación de Supervisores de la Industria Metalmecánica de la Republica de Argentina.
- Unión de Obreros y Empleados Plásticos.
- Federación Única de Viajantes de la Argentina.

Todos los trabajadores tienen derecho a sindicalizarse. Los sindicatos tienen por objeto mejorar los derechos y las condiciones de trabajo de sus miembros en sus respectivos lugares de trabajo. Dichos derechos y condiciones se establecen en los contratos colectivos de trabajo, mismos que se inscriben ante la junta local o federal de conciliación y arbitraje competente. Además, la Ley Federal del Trabajo otorga a los trabajadores el derecho de declararse en huelga cuando consideren que sus derechos han sido violados por sus patrones.

La Compañía reconoce y respeta el derecho constitucional de sus colaboradores a la libre asociación y sindicalización. En estricto cumplimiento con la legislación laboral mexicana vigente y las directrices del Centro Federal de Conciliación y Registro Laboral (CFCRL), la totalidad de nuestros Contratos Colectivos de Trabajo (CCT) se encuentran debidamente registrados, actualizados y, en su caso, legitimados bajo los procesos democráticos de voto libre, personal, directo y secreto que exige la Ley Federal del Trabajo.

En 2019, la Compañía implementó su Política de Diversidad, que reconoce el valor que brindan diferentes perspectivas a la organización, al tiempo que promueve la equidad de trato y el respeto a la integridad de los Colaboradores. La política implementa criterios de diversidad para los procesos de selección e incorporación de nuevos colaboradores, la promoción interna, la entrega de remuneraciones y beneficios, y la relación diaria al interior de los equipos de trabajo de la Compañía.

Mantenemos una relación de respeto mutuo, diálogo abierto y colaboración constante con las representaciones sindicales, priorizando la estabilidad operativa, la paz laboral y el bienestar integral de nuestros colaboradores. Derivado de esta gestión proactiva y de los procesos de negociación colectiva anual (en materia salarial) y bianual (en materia contractual), la Compañía no registra emplazamientos a huelga activos ni conflictos de carácter colectivo que pongan en riesgo la continuidad del negocio o su marcha financiera.

Así mismo, las prácticas y procesos que lleva a cabo la Compañía se apegan en todo momento a su Código de Ética y de Conducta, que contempla expresamente la no discriminación por causa alguna. Igualmente, la Compañía cuenta con los procesos y mecanismos para asegurar que cualquier colaborador que haya sufrido accidente o enfermedad que impacte sus posibilidades de atender sus labores, cuente con el apoyo y capacitación para reincorporarse a sus funciones, o bien para que pueda desarrollarse en alguna nueva actividad dentro de la estructura. En términos de reclutamiento, la Compañía procura la búsqueda de los mejores perfiles de manera interna o externa, sin que se limite la posibilidad de participar en los procesos por motivos de género, edad, religión, o cualquier otra.

Desempeño ambiental:

México

En México, el marco legal aplicable en materia de protección al medio ambiente está conformado por las disposiciones contenidas en la Ley General del Equilibrio Ecológico y Protección al Ambiente y sus Reglamentos (la LGEEPA), la Ley General para la Prevención y Gestión Integral de los Residuos y su Reglamento (LGPGIR), la Ley General de Desarrollo Forestal Sustentable y su Reglamento (la Ley Forestal), la Ley General de Vida Silvestre y su Reglamento, la Ley de Aguas Nacionales y su Reglamento (la Ley de Aguas), la Ley General de Cambio Climático, la Ley General de Bienes Nacionales y sus Reglamentos, el Reglamento para el Transporte Terrestre de Materiales y Residuos Peligrosos, el Reglamento para la Protección del Ambiente contra la Contaminación Originada por la Emisión de Ruido , y las leyes y reglamentos de los estados y municipios donde se ubican sus proyectos e instalaciones (en conjunto, la Legislación Ambiental). La seguridad y salud en el trabajo se encuentra regulada por preceptos contenidos en la Constitución política, la ley orgánica de la administración pública federal, la ley federal del trabajo, la Ley Federal sobre Metrología y Normalización, el Reglamento Federal de Seguridad y Salud en el Trabajo y las Normas Oficiales Mexicanas (NOMs): en el presente se encuentran vigentes 41 normas oficinales mexicanas éstas se agrupan en cinco categorías: de seguridad, salud, organización, específicas y de producto

La LGEEPA establece el marco legal aplicable al procedimiento de impacto ambiental y la liberación de emisiones contaminantes al aire. Además, la LGPGIR regula la generación y el manejo de materiales y residuos peligrosos y la descarga de materiales contaminantes en el suelo. Finalmente, la Ley General de Cambio Climático fomenta la difusión en materia de adaptación y mitigación al cambio climático.

El Reglamento en Materia de Evaluación del Impacto Ambiental promulgado al amparo de la LGEEPA regula el procedimiento para evaluar el impacto ambiental, que es el proceso a través del cual la SEMARNAT autoriza, condiciona o rechaza el estudio de impacto ambiental de un determinado proyecto. Todas las modificaciones o desviaciones del proyecto original deben llevarse a cabo de conformidad con la Legislación Ambiental, que en ciertos casos exige la obtención de autorización previa de la SEMARNAT o las autoridades ambientales competentes.

Además, la Compañía debe cumplir en México cierta regulación administrativa relacionada con la protección del medio ambiente: obtención de licencias de funcionamiento, manifiesto de empresa generadora de residuos peligrosos, manifiesto de entrega, transporte y disposición final de residuos peligrosos, estudio de riesgo para las actividades de alto riesgo y, en el caso de nuevas instalaciones o ampliaciones, estudio de impacto ambiental y análisis de riesgo, licencia de uso de suelo, permisos de descargas de aguas residuales y títulos de concesión para uso y explotación de aguas nacionales, en su caso, entre otras disposiciones.

Las autoridades estatales y municipales son responsables de la aplicación de la Legislación Ambiental en sus respectivas jurisdicciones. La autoridad federal responsable de la aplicación de dicha legislación es la SEMARNAT, actuando por conducto de la Procuraduría Federal de Protección al Ambiente.

La falta de cumplimiento de la Legislación Ambiental puede dar lugar a la imposición de multas y sanciones administrativas; a la revocación de las concesiones, autorizaciones, licencias, permisos o inscripciones correspondientes; a arrestos administrativos; al embargo de los equipos contaminantes; a

la clausura temporal o definitiva de instalaciones; y a prisión, en el supuesto de que las violaciones respectivas estén clasificadas como delitos.

La Compañía considera que cuenta con los permisos y autorizaciones necesarios para operar todos sus proyectos e instalaciones; y que se encuentra en cumplimiento sustancial con la Legislación Ambiental. Actualmente, la Compañía no tiene conocimiento de ningún procedimiento judicial o administrativo relacionado con el cumplimiento de la Legislación Ambiental. Las reformas a la Legislación Ambiental a la que se encuentre sujeta, o que pudiera afectar su operación podrían obligar a la Compañía a efectuar inversiones adicionales para mantenerse en cumplimiento con dicha legislación, y dicha circunstancia podría tener un efecto adverso significativo en su situación financiera o sus resultados de operación.

La Compañía, de forma esporádica, ha participado y continuará participando en diversos programas ambientales con la finalidad de aportar un beneficio a la sociedad. Actualmente la Compañía no se encuentra participando de forma reiterativa en ningún programa ambiental.

Nuestras plantas en México, Centro América, Perú y Argentina cuentan con Sistemas de Gestión certificados bajo las siguientes normas ISO:

Norma ISO	Plantas certificadas 2023
Sistemas de Gestión de la Calidad ISO 9001:2015	México & CA: Anáhuac Golfo Guadalajara Guatemala Mérida Mochis Monterrey Rotomoldeo Monterrey Compuestos Tuxtla Argentina: IPS- San Martín IPS- Loma Hermosa
Sistemas de Gestión Integrales ISO 9001:2015 ISO 14001:2015 ISO 45001:2018	México: 1. Lerma 2. León Perú: 1. Lurín

Durante 2016, se desarrolló un modelo de sustentabilidad alineado a la estrategia de la Compañía. Dentro de este modelo, se incluye la creación de un sistema de gestión de la Responsabilidad Social Empresarial alineado a la ISO 26000. Este sistema incluye múltiples actividades, desde la medición del impacto que nuestras operaciones tienen en el medio ambiente hasta la participación en distintos foros y plataformas relacionadas al cuidado de este.

Como parte de estos esfuerzos, la Compañía se adhirió al Pacto Global de la Organización de las Naciones Unidas el 26 de abril de 2017, el cual busca la implementación y promoción de 10 principios básicos universalmente aceptados de responsabilidad social empresarial en las áreas de derechos humanos, normas laborales, medio ambiente y lucha contra la corrupción en las actividades de sus miembros.

Transición de GRI G4 a GRI Sustainability Reporting Standards.

Para la elaboración de sus Informes Anuales Integrados, la Compañía continúa aplicando la metodología desarrollada por Global Reporting Iniative (GRI), que es el referente a nivel internacional. A partir de 2016 este informe se ha elaborado de conformidad con los Estándares GRI en su opción Exhaustiva y comunica el desempeño de la Compañía en materia social, ambiental y económica junto con las prácticas de gobierno corporativo. A partir de 2018 como parte del compromiso de la Compañía con la transparencia, los informes han sido verificados por un tercero independiente. Adicional a lo anterior, en 2020 se integra a este Reporte la metodología de los estándares SASB (Sustainability Accounting Standards Board), así como las sugerencias del TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures). En 2021 por primera vez incorpora la tabla Measuring Stakeholder Capitalism, propuesta por el World Economics Forum, con el objetivo de avanzar hacia métricas comunes que contribuyan a facilitar la comunicación para todos sus grupos de interés.

Cumplimiento legal en materia de seguridad, salud ocupacional y medio ambiente

La Compañía cuenta con un proceso para la identificación de requisitos legales en todas sus operaciones, identificando la legislación vigente y aplicable, en sus diferentes niveles para los temas de medio ambiente, seguridad y salud ocupacional. Esta colección se complementa con los requisitos de partes interesadas aplicables, representadas por organizaciones de la sociedad civil, autoridades, trabajadores y otros, que manifiestan interés en el manejo de los peligros y aspectos ambientales significativos de la empresa, en conformidad con los lineamientos establecidos en ISO 45001:2018 e ISO 14001:2015.

A la matriz de requisitos legales y otros, se le da seguimiento a través de un programa y un indicador de cumplimiento legal que es revisado periódicamente en los Comités Locales y el departamento de Higiene, Seguridad y Ambiente (HSA). La identificación de requisitos se revisa por lo menos una vez al año, o cuando existen cambios a las operaciones o legislación que conlleven a nuevas obligaciones para Rotoplas.

Este seguimiento a permitido que en la actualidad se hayan reducido los procedimientos administrativos sancionadores, de forma que durante 2023 se recibieron en México 17 visitas de diversas autoridades para verificar el cumplimiento de la legislación vigente en materia de seguridad, salud ocupacional y medio ambiente, tanto por autoridades a nivel federal, estatal y municipal, en las cuales se pudo acreditar el cumplimiento por parte de las operaciones de Rotoplas, sin que se produjdera sanción alguna.

Por lo que ve a Estados Unidos, no se tuvieron inspecciones o requerimientos por parte de autoridades ambientales o de seguridad.

Mientras que en Latinoamérica hubo 5 inspecciones a lo largo del año, con cuatro infracciones por la cantidad de $471 mil pesos.

En el año 2023 la Compañía en su unidad de negocio de México y Centroamérica pagó $455 mil de pesos relacionados con cumplimiento legal, ligados con el tema de equilibrio ecológico, protección al ambiente y gestión integral de residuos, dichos montos no se consideran significativos.

Información de mercado:

Mercados geográficos

La Compañía opera en distintas regiones geográficas a través de sus subsidiarias. Las subsidiarias de la Compañía operan bajo el *Estilo Rotoplas* y siguen la mecánica de ejecución establecida bajo el programa Flow. Asimismo, son administradas por directivos locales con gran conocimiento de los mercados en los que operan.

México

La Compañía se fundó e inició operaciones en México en 1978, y desde entonces ha sido el país con mayor importancia para la Compañía en ventas y operaciones. México cuenta con ocho plantas de almacenamiento, una de materia prima, una de inyección y una de Extrusión; estas plantas funcionan a su vez como centros de distribución, ubicados en los estados de Chiapas, Estado de México, Guanajuato, Jalisco, Ciudad de México, Nuevo León, Sinaloa, Veracruz y Yucatán, lo que le otorga cobertura nacional.

Además de la oferta de productos de almacenamiento, conducción y mejoramiento, Rotoplas ha desarrollado una plataforma de servicios en la que ofrece purificación, tratamiento y reciclaje de agua, así como soluciones para irrigación a través de diversas marcas.

El servicio de agua purificada en sitio para residencias e instituciones o comercios se ofrece a través de bebbia, www.bebbia.com. El servicio incluye el purificador, la instalación y el mantenimiento periódico de este. Esta solución innovadora asegura una calidad de agua adecuada para el consumo humano, además de ser una alternativa al transporte y comercialización de agua embotellada.

Por otra parte, Rotoplas Servicios de Agua (antes Sytesa), adquirida en 2016, impulsa la provisión de servicios con plantas de tratamiento y reciclaje de aguas residuales. Rotoplas Servicios de Agua ha diversificado su base de clientes y ofrece el servicio de tratamiento y reciclaje de aguas residuales a los sectores de transporte, manufactura, ventas al por menor, minería, alimentos y bebidas, petroquímica, automotriz, manufacturero, hotelería, desalación, grandes obras y papelera. Además, ha integrado

procesos más complejos para tener plantas de tratamiento *zero liquid discharge* para darle mayor circularidad al recurso y atender industrias donde el agua es esencial para los procesos productivos.

Rotoplas adquirió el 80% de las acciones de Soluciones y Tratamiento Ecológico, S.A. de C.V. (RSA) en agosto 2016 y en marzo 2024 anunció la adquisición del 20% restante, para así consolidar su participación accionaria.

En 2020 la Compañía anunció el lanzamiento de rieggo con el fin de proporcionar soluciones de agua para el sector agrícola en México. Las soluciones inteligentes y sostenibles de riego cuentan con el apoyo de tecnología para la vigilancia en tiempo real de aspectos como la calidad del agua y la humedad en los campos.

Asimismo, en diciembre 2023, La Compañía anunció la adquisición de activos de HiTech Irrigation de México, una marca especializada en servicios y sistemas de riego de todo tipo. Dicha operación estratégica permite a rieggo integrar su excelencia operativa con la experiencia de 30 años de HiTech en sistemas de riego, fortaleciendo su posición en el sector. Esto garantiza a los clientes de ambas compañías la continuidad en la oferta de servicios de diseño, automatización, venta e instalación de sistemas de riego, así como en la ejecución de levantamientos topográficos.

Para 2021, 2022 y 2023 las ventas en México fueron $5,665 millones, $6,404millones y $6,001 millones respectivamente. Durante el 2023, las ventas en México representaron un 49% del total de ventas de la Compañía, siendo la principal fuente de ingresos.

México también sirve como una plataforma central en donde se concentran diversos procesos operativos de apoyo para el resto de los países, con el objetivo de reducir costos e incrementar eficiencia. Algunos de estos procesos centralizados son:

- -la producción y distribución de materias primas a algunas plantas de rotomoldeo de la Compañía;
- -la producción y entrega de accesorios para las soluciones del agua de la Compañía;
- -un centro de servicios que implementa procesos compartidos y centralizados para consolidar y hacer más eficientes las operaciones de atención a clientes y distribuidores, finanzas, contabilidad y cobranza;
- -la centralización de la tecnología, información y servicios de comunicación, tesorería y manejo de riesgos; y
- -en el CID (centro de investigación y desarrollo en León Guanajuato, México) se desarrollan nuevas soluciones del agua, adecuación de tecnologías globales para países y mejoras a procesos de producción.

Argentina

Argentina es el segundo mercado más relevante para el Grupo. La Compañía inició operaciones en Argentina en el año 1997, con una planta de rotomoldeo y con la venta de soluciones de almacenamiento.

En marzo de 2016, la Compañía adquirió la totalidad de las acciones de la empresa argentina Talsar, empresa líder dedicada a la fabricación, distribución y comercialización de calentadores de agua, por un precio de $642 millones.

En julio de 2018, la Compañía adquirió IPS en Argentina, empresa especializada en la elaboración de tuberías y conexiones. De esta manera, se completó el portafolio de productos de la Compañía en el país, además de incrementar la participación de mercado; la trayectoria de IPS en exportación ha permitido a Rotoplas reforzar su operación de comercio exterior. Con esta adquisición, Rotoplas incrementó el número de plantas ya que IPS contaba con dos plantas para la fabricación de tubería, llegando a un total de 4 plantas en el país. El 1 de agosto de 2020, como resultado de un proceso de simplificación administrativa para las operaciones de Latinoamérica, la subsidiaria de IPS. S.A.I.C. y F., se fusionó en Rotoplas Argentina, S. A.

Para 2021, 2022 y 2023 las ventas en Argentina fueron $2,627 millones, $3,684 millones y $3,903 millones respectivamente. En el 2023 Argentina representó el 32% de las ventas totales del Grupo.

Estados Unidos

Durante 2015 y el primer trimestre de 2016, la Compañía inició operaciones en los Estados de California, Georgia y Texas, en los Estados Unidos de América. Las operaciones de la Compañía en dichos estados consistían en la comercialización de soluciones individuales (productos) de almacenamiento, tales como tanques industriales y tinacos para uso en la agricultura y otros sectores.

En 2017 se adquirió la Plataforma de Comercio Electrónico que convierte a la Compañía en el principal jugador de comercio electrónico de tanques de agua en Estados Unidos de América, incrementando de manera importante la presencia de la Compañía en el mercado estadounidense de soluciones de agua.

Durante julio 2019, como parte de las iniciativas de rentabilidad del Programa Flow, la Compañía decidió llevar a cabo la desinversión de sus activos de manufactura de las tres plantas de rotomoldeo en California, Texas y Georgia, para apuntalar sus esfuerzos en el crecimiento de la plataforma de comercio electrónico.

Tras dicho reenfoque estratégico hacia el comercio electrónico, en 2019 se actualizó la plataforma tecnológica y fortaleció el equipo comercial consolidando una estrategia de venta multicanal, que incluye los sitios web, el call center y las tiendas físicas.

En el 2020, la Compañía incursionó en el mercado de tanques sépticos bajo la marca de Acuantia, buscando convertirse en un proveedor “ventanilla única” que además de ofrecer los productos para el tratamiento de agua, proporcione servicios relacionados como; evaluación del suelo, diseño, instalación y mantenimiento de las soluciones.

A partir del 2021 se comenzaron a publicar los resultados de Estados Unidos de forma individual, separándolos de la categoría de otros. Para 2021, 2022 y 2023 las ventas en Estados Unidos fueron $1,293 millones, $1,393 millones y $1,101 millones respectivamente. En el 2023 las ventas en Estados Unidos representaron el 9% de las ventas totales del Grupo.

Otros

La Compañía también lleva a cabo operaciones en Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras y Nicaragua en Centroamérica y Perú, y Brasil en Sudamérica. Asimismo, se tienen ventas en Belice, Panamá, Ecuador y Puerto Rico. Estas operaciones de la Compañía incluyen la producción, marketing y comercialización de los productos de almacenamiento, conducción y mejoramiento del agua, así como de servicios (exclusivamente en Brasil).

En 2023, las operaciones de la Compañía en dichos países fueron de $1,141 millones, representaron el 9% de las ventas consolidadas. Para 2021 y 2022 las ventas en la región de Otros fueron $1,329 millones y $1,300 millones respectivamente

Centroamérica

La Compañía inició operaciones en Centroamérica en 1996, con una planta de rotomoldeo en Guatemala. La apertura de esta planta fue la primera experiencia de expansión internacional que tuvo la Compañía. En esta región se venden productos de almacenamiento y mejoramiento de agua y a partir de agosto 2021 se incursionó en la comercialización de productos de conducción.

En marzo del 2021, se iniciaron operaciones en la nueva fábrica en la ciudad de Managua en Nicaragua. La unidad suministra a toda la región sur de Centroamérica; Nicaragua, Costa Rica y Panamá con el objetivo de lograr una mayor participación de mercado dentro de estos países, mejorar tiempos de entrega y reducir costos logísticos.

Al cierre del 2023, la Compañía cuenta con una planta de rotomoldeo en Guatemala, una planta de rotomoldeo en Nicaragua y un centro de distribución en Honduras.

Perú

En el año de 1998, la Compañía inició operaciones en Perú, y en la actualidad cuenta con una planta de rotomoldeo ubicada en Lima que a su vez funge como centro de distribución. A lo largo de su historia, las ventas de la Compañía en este país han crecido apoyándose de diversos canales de venta como el tradicional, gobierno y comercio organizado.

Durante el 2020 las ventas en Perú incrementaron pese a las restricciones operativas que mantuvieron la planta de manufactura cerrada durante dos meses y medio para hacer frente a la pandemia.

En el 2021 se continuó con la diversificación hacia las categorías de mejoramiento con calentadores de agua y hacia conducción con una mayor variedad de tuberías. Asimismo, se continuó con el desarrollo de nuevos canales de venta. La categoría de conducción continuó penetrando el mercado con tubería importada desde las plantas de México y Argentina, generando eficiencias en el proceso de producción.

Durante 2023, las ventas se vieron afectadas por una disminución en la actividad de la construcción, un recorte en el gasto gubernamental, y los impactos climáticos asociados al fenómeno de El Niño, que resultaron en una inusual ausencia de frío durante la temporada invernal, reduciendo así la demanda de calentadores de agua.

Brasil

En el año 2001, la Compañía inició operaciones en Brasil. Anteriormente representaba para la Compañía la segunda fuente más importante de ingresos, sin embargo, de 2015 a 2018 el país atravesó problemas económicos y políticos, lo que afectó negativamente los resultados de la región.

En el marco del Programa Federal “Agua para Todos” (APT), Dalka do Brasil fue contratada por diferentes agencias del gobierno de Brasil para el suministro e instalación de sistemas de captación de agua pluvial en varios municipios de la región semiárida. A inicios de 2015, el gobierno federal comenzó a retrasar la transferencia de fondos a los organismos públicos y como resultado Dalka do Brasil dejó de recibir en los plazos acordados parte de los saldos adeudados.

El 30 de abril del 2020 se anunció la desinversión de la unidad de productos para almacenamiento de agua en Brasil por tener un desempeño financiero por debajo del objetivo. Esta decisión se tomó dentro del marco del programa de transformación Flow y después de realizar un análisis del portafolio de productos en Sudamérica. Esta transacción se hizo efectiva el 1° de mayo 2020 a través de un acuerdo de transferencia de unidades de negocio a Avanplas Polímeros da Amazônia Ltda, compañía dedicada a la producción y comercialización de compuestos termoplásticos. El acuerdo estableció un precio de venta de $52 millones de reales brasileños.

Después de la desinversión en la unidad de productos en Brasil se decidió enfocar esfuerzos en el desarrollo del negocio de plantas de tratamiento y reciclaje de agua. Este negocio opera bajo el nombre de Acuantia y es un negocio reciente que se encuentra en las primeras etapas de operación y expansión.

Durante el 2022 y el 2023, la legislación que impulsa la migración de un modelo de agua estatal a uno privado comenzó a mostrar beneficios en el *pipeline* de proyectos en la región.

Ecuador

La Compañía mantiene una inversión en Dalkasa Ecuador, dedicada a la fabricación y comercialización soluciones del agua en las unidades de negocio de Almacenamiento y Mejoramiento del agua. La Compañía no posee control, ni control conjunto sobre Dalkasa Ecuador; sin embargo y de conformidad con las IFRS, la Compañía ejerce influencia significativa sobre Dalkasa Ecuador, dado que mantiene representación en el consejo de administración y participación en el proceso de políticas y en transacciones de importancia, así como en el suministro de información técnica.

La siguiente tabla muestra las ventas de cada uno de los mercados geográficos de la Compañía por los años y periodos indicados.

Cifras que terminaron el 31 de diciembre de:

	2023	2022	2021
	(Cifras en millones de pesos)		
Ventas en Mercados Geográficos			
México	6,001	6,404	5,665
Argentina	3,903	3,684	2,627
Estados Unidos	1,101	1,393	1,293
Otros*	1,141	1,293	1,329
Total	12,146	12,774	10,915

*Otros incluye las operaciones en Perú, Centroamérica y Brasil.

Competencia

La Compañía compite con empresas multinacionales, regionales y locales en cada uno de los mercados en que opera. La Compañía considera que las principales fortalezas que la distinguen de su competencia en el mercado consisten en la calidad de sus productos y servicios, su cadena de valor productiva y el tipo de soluciones innovadoras que ofrece, la realización de ventas con asesoría y su nivel de atención al cliente. Estas fortalezas la han hecho ser líder de mercado en la mayoría de los países en los que tiene presencia. La Compañía tiene un reconocimiento fuerte de marca que le facilita lograr que nuevos lanzamientos de soluciones del agua tengan la misma recepción de mercado, transmitiendo el mensaje de calidad y valor en ellos.

Principales competidores

Geográficos	Almacenamiento	Conducción	Calentadores de Agua
México	Eureka (Grupo Elementia), Aquaplas	Truper y Nacobre	-
Argentina	Eternit	Acqua system, Tigre	Rheem, Longvie
Perú	Eternit, Farplast	-	Solé
Centroamérica	Durman	-	Lorenzetti

El mercado global del agua

El cambio demográfico, el envejecimiento de las infraestructuras hídricas, los mayores estándares de calidad y el cambio climático son las cuatro megatendencias que están configurando el mercado mundial del agua, que se espera repunte y alcance el billón de dólares en 2025, según las conclusiones alcanzadas por la gestora SAM, especializada en inversión sostenible.

Por ello, las empresas que se anticipen y capitalicen las oportunidades asociadas a solventar los retos del agua obtendrán ventajas competitivas y éxito comercial.

Además, los inversores con un horizonte a largo plazo pueden beneficiarse de un entorno de mercado favorable con atractivas oportunidades de inversión a lo largo de la cadena de valor del agua.

La importancia del agua como recurso para mantener la vida es innegable; sin embargo, mientras que la demanda de recursos hídricos va en incremento, la oferta es limitada. A nivel mundial el volumen de agua renovable per cápita ha caído de 28.377 metros cúbicos por persona/año en 1992 a 19.804 metros cúbicos en 2014, una disminución del 40%.

El crecimiento demográfico, la urbanización y las necesidades de producción industriales aumentan la demanda de agua. En este sentido, se espera que la cantidad de agua necesaria para la producción de energía se incremente entre 20%/35% en 2035 para satisfacer las necesidades en función de los actuales escenarios de política energética.

Por eso, garantizar el acceso a cantidades suficientes de agua limpia y segura a una población cada vez mayor se hace apremiante y abre oportunidades para soluciones innovadoras en lo que se ha convertido en el gran reto global.

Dada la naturaleza secular de los desafíos de escasez de agua, la consultora espera que la demanda de soluciones innovadoras dirigidas tanto a lograr un uso eficiente de los recursos hídricos disponibles, como mejorar la calidad del agua potable, sigan creciendo.

El estudio de SAM identifica varios factores que apoyan el continuo crecimiento en el mercado del agua. Lo hace, sobre la base de que gobiernos y las empresas de servicios públicos reconocen que se requiere un nivel adecuado de tarifas para ampliar y mantener las infraestructuras de agua y aguas residuales y asegurar un abastecimiento suficiente y seguro, garantizando los servicios y la rentabilidad adecuados.

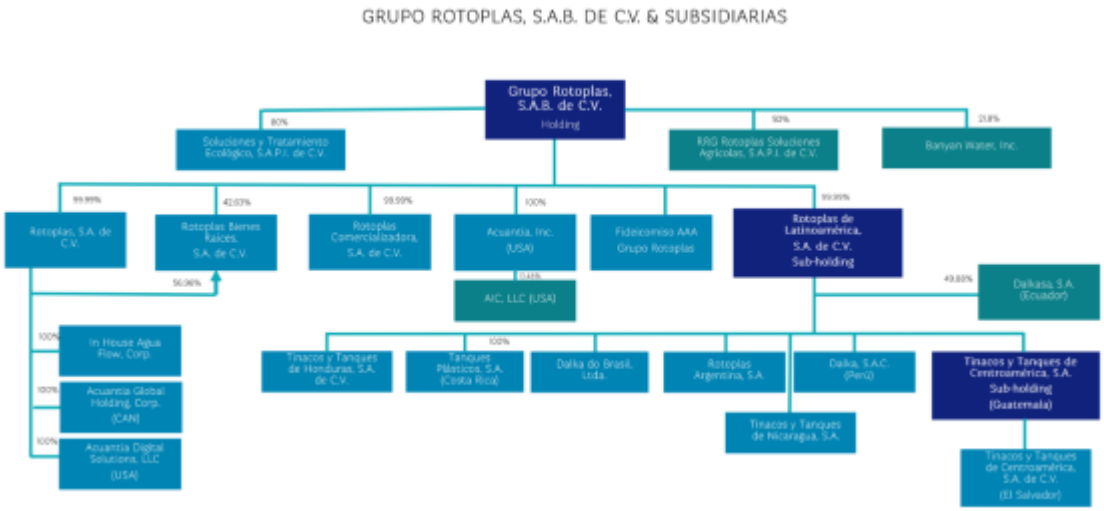
Como resultado, se prevé crecimiento global en el sector del agua se recupere a una tasa compuesta anual prevista del 5-6% desde 2024 y hasta el 2032, con áreas específicas de crecimiento más rápidas.

En este contexto, el objetivo estratégico de la Compañía es ser un proveedor líder de soluciones del agua para la conservación, manejo y cuidado del agua, procurando un alto nivel de rentabilidad y eficiencia. La Compañía pretende continuar con este enfoque, posicionándose sólidamente en el mercado del agua. La misión: “Que la gente tenga más y mejor agua” confirma la intención de la Compañía de proveer acceso a agua limpia mediante la oferta de soluciones del agua innovadores y de valor agregado, que tienen el propósito de mejorar la calidad de vida de la gente.

Estructura corporativa:

La Compañía es propietaria, directa e indirectamente, del 100% de las acciones de todas sus inversiones, con excepción de: (i) la subsidiaria Rotoplas Bienes Raíces, S.A. de C.V. en la cual el 0.4% de la tenencia accionaria es propiedad de diversas personas físicas; (ii) la asociada Dalkasa Ecuador, en la que la Compañía es propietaria del 49.8% del capital social de dicha sociedad; (iii) la asociada AIC, en la cual la Compañía tiene actualmente una participación minoritaria; (iv) la sociedad RRG Rotoplas Soluciones Agrícolas, en la cual la Compañía tiene el 50% del capital social de dicha sociedad, (v) la sociedad Banyan Water Inc. en la cual la Compañía tiene una participación del 21.8% y (vi) la subsidiaria RSA, en la cual la Compañía tiene el 80% de las acciones serie "A" representativas del capital social de RSA. (Ver punto 2.2.1 Subsidiarias, de las notas a los Estados Financieros).

El siguiente organigrama muestra la estructura corporativa actual de la Compañía:



Actividades de las subsidiarias significativas:

Las únicas subsidiarias significativas de la Compañía son: Rotoplas y Rotoplas Argentina, quienes contribuyen con más del 10% de las utilidades consolidadas de la Compañía, cuyas actividades principales son las siguientes:

a) Rotoplas, S.A. de C.V.: fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.

b) Rotoplas Argentina, S.A.: Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua y tubería plástica.

Relaciones de negocio con subsidiarias significativas

a) Rotoplas Argentina:

-La Compañía cuenta con un contrato de no competencia firmado con los socios anteriores de IPS (ahora Rotoplas Argentina) y corresponde a la capacidad legal con que cuenta Grupo

Rotoplas de limitar el involucramiento de los socios anteriores de IPS como competencia. Dicho contrato surge a través de la adquisición de negocios y se reconoce su valor razonable a la fecha de adquisición. La amortización se calculó utilizando el método de línea recta con base en su vida útil a 10 años, que corresponde a la vigencia de dicho contrato y se reconocen en el gasto en periodos subsecuentes.

Relaciones de negocio con asociadas significativas

Ninguna de las asociadas de la Compañía es significativa, en virtud de que su participación en el resultado neto consolidado de la Compañía es inferior al 10%.

Descripción de los principales activos:

En México, la Compañía es propietaria o arrendataria de diversos inmuebles que utiliza en sus operaciones. La Compañía no ha otorgado en garantía ninguno de los inmuebles o activos principales de los que es propietaria. Durante el año 2024 la Compañía iniciará la nueva construcción de la planta de Rotomoldeo en Ixtapaluca, Estado de México.

Plantas y centros de distribución

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía contaba con 18 plantas de producción y dos centros de distribución ubicados en Honduras y Costa Rica (Ver punto 2.5 Propiedad, Planta y equipo de las notas a los Estados Financieros).

Plantas de producción

La Compañía cuenta con cuatro diferentes tipos de plantas de producción:

(i)Plantas de almacenamiento

La Compañía produce la mayoría de sus soluciones de agua a través de sus plantas de almacenamiento por medio de un proceso de rotomoldeo o de extrusión soplado.

El moldeo rotacional es un proceso de fabricación que consiste en el calentamiento de un molde el cual gira lentamente alrededor de dos ejes perpendiculares o paralelos, que es llenado con polímero que se dispersa a través de las paredes del molde. El molde gira durante toda la fase de calentamiento y enfriamiento lo que permite que mantenga un grosor uniforme evitando así deformaciones. Existen dos procesos de rotomoldeo:

-moldeo rotacional con llama abierta, en la cual se aplica el calor con quemadores que rodean al molde. Este proceso se lleva a cabo al aire libre haciendo que la mayor parte del calor se disipe en el medio ambiente.

-moldeo rotacional en horno, en donde se introduce el molde dentro del horno cerrado haciéndose rotar el mismo. Este proceso permite un mejor control sobre los parámetros de la temperatura empleada.

El moldeo por extrusión soplado consiste en la entrada de termoplástico fundido del molde a través de un tubo hueco llamado parison. Este parison se cierra en molde de metal frío. Al soplar aire en el parison la de forma al tanque acorde a la cavidad del molde.

Las plantas de almacenamiento tienen la capacidad de producir recipientes de almacenamiento de agua con capacidades desde 250 hasta 25,000 litros de capacidad, e idealmente con el fin de contar con una distribución eficiente dentro de un radio de hasta 500 km. Las plantas de almacenamiento se encuentran estratégicamente localizadas a una distancia razonablemente cercana a los lugares en donde se distribuyen, entregan o instalan las soluciones del agua, con la finalidad de reducir costos de distribución. Estos costos tienden a ser relevantes debido al tamaño del portafolio de almacenamiento principalmente los tinacos y cisternas. Las soluciones individuales (productos) manufacturadas en estas plantas consisten en cisternas, tinacos, tanques industriales, registros sanitarios y biodigestores. Las soluciones integrales (servicios) manufacturadas en estas plantas consisten en sistemas de captación pluvial, bebederos escolares, Baño Digno y plantas de tratamiento de agua.

Los procesos de las plantas de almacenamiento consisten en cuatro diferentes etapas: la descarga de materia prima, de manufactura, productos terminados y almacén. Las plantas reciben la materia prima para producción proveniente de la fábrica de compuestos (ésta localizada en Monterrey, Nuevo León) y reciben los componentes y accesorios de la fábrica de inyección (ubicada en Lerma, Estado de México). Las plantas de almacenamiento también funcionan como almacenes para efectos del inventario. La red de distribución inicia en estas plantas de producción desde donde las soluciones son entregadas a los clientes. A la fecha del presente Reporte, la Compañía cuenta con 12 plantas de almacenamiento, de las cuales ocho se encuentran ubicadas en México, una en Perú, una en Argentina, una en Guatemala y una en Nicaragua.

Del 2016 al 2018, se cerraron las plantas de Tucumán en Argentina y Petrolina en Brasil, como parte de los esfuerzos para ajustar la producción a los niveles de ventas y costos de la Compañía. Además, siguiendo los esfuerzos para ajustar la producción a los niveles de venta y costos, la Compañía tomó la decisión de cerrar la planta de Simões Filho en Brasil.

En 2019 se decidió desinvertir, a través de una transacción en efectivo, los activos de manufactura que comprendían las tres fábricas de rotomoldeo en California, Texas y Georgia en Estados Unidos para mantener foco en el desarrollo de la Plataforma de Comercio Electrónico.

En 2020 se decidió desinvertir, a través de una transacción en efectivo, los activos de manufactura que comprendían la fábrica de rotomoldeo en el municipio de Extrema, Estado de Minas Gerais, Brasil.

En 2022 se transfirió la operación de calentamiento de Olivos al parque industrial Pilar, esto con el fin de poder ampliar la capacidad productiva utilizando tecnología de semi automatización en búsqueda de la eficiencia y la alta competitividad

(ii)Planta de materias primas (compuestos)

La planta de compuestos produce la materia prima (compuestos) utilizada en el proceso de rotomoldeo. Estas plantas procesan la materia prima mediante la mezcla de pellets de polietileno con color y aditivos para crear el compuesto utilizado en el proceso de rotomoldeo. Todo el compuesto producido en esta planta es para uso interno de la producción de la Compañía y no es comercializada a terceras partes. La planta de compuestos está ubicada en (Monterrey, NL) México, la cual está a cargo de la distribución de compuesto a todas las plantas de rotomoldeo de la Compañía.

(iii)Planta de inyección de Accesorios

La planta de inyección y ensamble de accesorios de la Compañía produce la mayor parte de los componentes y accesorios que son utilizados en las soluciones de almacenamiento y tratamiento del agua. Estos son ensamblados con procesos semiautomatizados con el fin de garantizar calidad y optimizar costos de operación. La planta de inyección de accesorios cuenta con los siguientes procesos:

- *Inyección de termoplásticos:* Proceso consistente en la fundición y ablandamiento de un polímero, aplicando calor, para ser inyectado a presión específica, velocidad y temperatura en un molde. Una vez que las cavidades del molde son llenadas, el polímero se enfría hasta tomar una forma rígida con las dimensiones del molde.

- *Inyección soplo.* Proceso consistente en la fundición y ablandamiento de un polímero, aplicando calor, para ser inyectado en un barril de extrusora a través de boquillas en un molde. Se crea la forma externa del molde, el cual se encuentra sujetado de una varilla que forma la forma interna del polímero.

Algunos ejemplos de los componentes y accesorios producidos en la planta de inyección de la Compañía son tapas de tanques, sensores de nivel del agua, flotadores, filtros y purificadores. Todos los componentes y accesorios producidos en la planta de inyección de la Compañía son enviados a los almacenes de las plantas de rotomoldeo y centros de distribución, de donde se surten pedidos de clientes. Al cierre de 2023, la Compañía contaba con una planta de inyección localizada en México y una en Argentina.

(iv)Planta de Extrusión de tubo

La Compañía produce todos los tubos hidráulicos y algunas de las soluciones de conducción del agua y sus accesorios en la planta de Extrusión a través del proceso de Extrusión. La Extrusión consiste en un proceso utilizado para manufacturar diversos objetos bajo la acción de la presión, un material termoplástico a través de un orificio con forma relativamente compleja (hilera). Actualmente, todos los accesorios producidos en la planta de Extrusión de la Compañía son enviados a los almacenes de las plantas de rotomoldeo y centros de distribución, de donde se surten pedidos de clientes. Al cierre de 2023, la Compañía contaba con con una planta de Extrusión en México y una en Argentina.

(v)Planta de calentadores

Los termotanques y calefones son calentadores de agua producidos en Argentina bajo todas las normas y procesos de aseguramiento de calidad en todos sus componentes, lo cual permite una mejora continua y un control completo sobre nuestros estándares, los procesos utilizados en su elaboración son principalmente metalmecánicos como son: rolado, soldadura, troquel y ensamblado de componentes.

Nuestras plantas cuentan con sistemas de gestión de la calidad diseñados de conformidad con la norma ISO 9001, estando certificadas las ubicadas en México, Guatemala y Perú. Adicionalmente, contamos con sistemas de gestión ambiental conforme a la ISO 14001 en nuestras plantas de Lerma, Estado de México, León y Guanajuato en México y la de Lima en Perú.

La siguiente tabla contiene información adicional con respecto a las plantas de producción de la Compañía.

Planta	Ciudad	Estado	País	Tipo de producción	Superficie productiva (m)	Capacidad instalada anual (ton)	% de cap.	Propia/ arrend.	Cobertura	Años en oper.
Compuestos	Guadalupe	N.L.	México	Materia prima p/tanques	1,556	61,000	90.0	Propia	América	16
Rotopinsa Lerma	Lerma	Edo. Mex.	México	Inyección/ accesorios	6,461	96,000,000	90.0	Propia	América	26
Rotopinsa León	León	Gto.	México	Extrusión/Tubería	13,330	108,000,000	75.0	Propia	América	15
Anáhuac	México	CDMX	México	Rotomoldeo	2,322	10,900	51.0	Propia/ arrend.	Local	44
Pacífico	Los Mochis	Sin.	México	Rotomoldeo/Extrusion Soplado	1,820	4,900	44.0	Propia	Local	25
Golfo	Veracruz	Ver.	México	Rotomoldeo/Extrusión Soplado	4,135	8,600	43.0	Propia	Local	27
Guadalajara	Guadalajara	Jal.	México	Rotomoldeo/Extrusión Soplado	4,275	6,200	49.0	Propia	Local	31
Sureste	Mérida	Yuc.	México	Rotomoldeo/Extrusión soplado	2,400	5,900	36.0	Propia	Local	28
Tuxtla	Tuxtla Gtz.	Chia.	México	Rotomoldeo	1,021	4,700	23.0	Arrend.	Local	25
Monterrey	Guadalupe	N.L.	México	Rotomoldeo/Extrusión Soplado	2,400	4,500	52.0	Propia	Local	31
León	León	Gto.	México	Rotomoldeo/Extrusión Soplado	6,650	9,600	57.0	Propia	Local	29
Perú	Lima	Lima	Perú	Rotomoldeo	2,923	7,200	63.0	Arrend.	Local	23
Pilar	Pilar	Buenos Aires	Argentina	Rotomoldeo	2,062	4,500	58.0	Propia	Local	24
Guatemala	Villanueva	Guatemala	Guatemala	Rotomoldeo	1,245	3,700	42.0	Propia	Centroam.	26
Nicaragua	Managua	Nicaragua	Nicaragua	Rotomoldeo	<1,000	800	50.0	Arrend.	Controam.	2
Pilar	Pilar	Buenos Aires	Argentina	Calentadores	3,600	500,000	55.0	Propia	Local	39
Rotoplas Argentina	Buenos Aires	Buenos Aires	Argentina	Inyección (Tubería)	4756	9600	50.0	Arrend.	Local/Exp	72
Rotoplas Argentina	Buenos Aires	Buenos Aires	Argentina	Extrusión (Tuberia)	12286	2184	55.0	Arrend.	Local/Exp	72

(1) La Compañía es propietaria de parte de esta planta y arrienda una propiedad colindante.
(2) Unidades.

Todas las plantas de la Compañía cuentan con pólizas de seguro que las amparan contra diversos riesgos, incluyendo daños, responsabilidad civil y delincuencia. La Compañía considera que su cobertura de seguros es similar a la de otras empresas de la industria y acorde a los estándares de la industria.

Adicionalmente, la Compañía considera que el estado de las Plantas es óptimo para los procesos productivos de las mismas, sin embargo, y como parte de la operación normal, se da mantenimiento preventivo cuando se considera necesario al equipo de las plantas. Si las condiciones de negocio permanecen constantes y fuera de cualquier situación extraordinaria la Compañía mantendrá la misma tendencia de inversión.

Centros de distribución

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía contaba con dos centros de distribución ubicados en Costa Rica y Honduras. La Compañía arrienda todos los inmuebles ocupados por sus centros de distribución. La Compañía almacena sus inventarios y soluciones para el agua terminadas en estos centros de distribución. Al igual que sus plantas de almacenamiento, los centros de distribución de la Compañía están estratégicamente ubicados a distancias razonables de los mercados en los que van a distribuirse, entregarse o instalarse, lo cual reduce los costos de distribución y transportación. La Compañía no realiza actividades de producción o fabricación en sus centros de distribución.

Seguros

La Compañía controla los riesgos de factor humano, bienes y propiedades, operaciones y responsabilidades a los que está expuesta la empresa mediante la contratación de pólizas de seguro a nivel Grupo.

Evalúa las condiciones físicas de los riesgos con el apoyo de los consultores en seguros, su equipo de ingeniería preventiva de pérdidas y aseguradoras que cuentan con los elementos técnicos, humanos y materiales calificados para la revisión de contratos para definir las obligaciones y derechos que signifiquen un riesgo para la empresa.

Se cuenta con la contratación de pólizas de seguro que amparan distintos riesgos en México y el extranjero, incluyendo Todo Riesgo, responsabilidad civil, Actos Fraudulentos, protección de datos y/o seguro cibernético, seguros de vida y gastos médicos mayores para algunos de sus empleados, así como seguros para sus embarques y equipos de transporte. Asimismo, la Compañía cuenta con una póliza de Responsabilidad Civil de Administradores y Directivos (D&O) para Consejeros y Funcionarios, que cubre a sus administradores y directivos por responsabilidades en el ejercicio de sus cargos. Este seguro cubre el pago de los perjuicios económicos causados a la propia Compañía, a los accionistas y a los terceros por actuaciones incorrectas realizadas por los altos cargos y Directivos en el desempeño de sus funciones y cobertura para la operación de valores.

La Compañía considera que la cobertura de seguros contratada por la misma es similar a la de otras empresas del ramo, en línea con los estándares de la industria.

Procesos judiciales, administrativos o arbitrales:

En el transcurso del tiempo, la Compañía ha estado involucrada en procedimientos legales en los países en los que tiene presencia y que son incidentales en el curso ordinario de sus operaciones. Adicionalmente y también en el curso ordinario de sus negocios, la Compañía está sujeta a reclamaciones laborales. A la fecha del presente Reporte Anual, la Compañía no tiene conocimiento de algún juicio o procedimiento legal cuyo resultado pueda tener un efecto negativo significativo sobre la

situación financiera, o los resultados de operación futuros de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía no tiene conocimiento de procedimientos legales que sean enfocados a motivos distintos al curso normal del negocio. La Compañía no se encuentra sujeta a ningún concurso mercantil.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2023, la Compañía no era parte, en México o el extranjero, de ningún proceso judicial, administrativo o arbitral relacionado con la propiedad intelectual fuera del curso ordinario o que pudiera tener un impacto significativo adverso en sus operaciones.

Compromisos y Contingencias

Fideicomiso AAA, compromisos, contingencias y eventos subsecuentes:

Fideicomiso AAA

La Compañía cuenta con el Fideicomiso AAA constituido el 15 de marzo de 2007, con la finalidad 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.

Agencias del gobierno de Brasil

Como se menciona en la Nota 9 de los Estados Financieros, 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 2023 la Compañía se encuentra en juicio ante las autoridades brasileñas para la recuperación de las cuentas por cobrar.

Los contratos suspendidos son los siguientes:

a. 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 2023 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	2023 Porcentaje ejecutado (%)	2022 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 llevo a cabo la Compañía respecto a la centralización de juicios; se determinó reclasificar de la siguiente manera la cuenta por cobrar a corto plazo a largo plazo:

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

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Cuentas por cobrar, netas y otras cuentas por cobrar	$ -	$ 94,616
Cuentas por cobrar a largo plazo	279,658	220,771
Total cuentas por Cobrar gobierno de Brasil	$ 279,658	$ 315,387

Contingencias:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y a la fecha de emisión de estos Estados Financieros consolidados adjuntos, no se tienen contingencias.

Operaciones no reconocidas en el balance general y estado de resultados

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía no tenía concertada ninguna operación que no esté reconocida en su balance general y estado de resultados.

- Los juicios y contingencias pendientes se describen en la Nota: 30 de los Estados Financieros Consolidados Dictaminados.

Acciones representativas del capital social:

Véase la sección "*427000 Administración – Administradores y accionistas – Acciones representativas del capital social.*"

De acuerdo con lo establecido en el artículo quinto de los estatutos sociales de la Compañía, los accionistas de la Compañía podrán ser mexicanos o de cualquier otra nacionalidad. Los accionistas extranjeros actuales o futuros de la Compañía se obligan formalmente ante la Secretaría de Relaciones Exteriores a considerarse como nacionales respecto de las acciones o derechos que adquieran de la Compañía o de los que sean titulares, así como de los bienes, derechos, concesiones, participaciones o intereses de que la Compañía sea parte, y a no invocar la protección de su gobierno, bajo la pena en caso contrario, de perder en beneficio de la Nación mexicana los derechos y obligaciones que hubiesen adquirido.

Dividendos:

El decreto de dividendos y, en su caso, el monto de los mismos está sujeto a la aprobación de la asamblea general ordinaria de accionistas. De conformidad con la LGSM, la Compañía únicamente puede pagar dividendos con cargo a las utilidades retenidas reflejadas en los Estados Financieros aprobados por los accionistas, siempre y cuando se hayan amortizado previamente las pérdidas incurridas en años anteriores. La capacidad de la Compañía para pagar dividendos podría verse afectada en forma adversa debido a las disposiciones contenidas en los instrumentos relacionados con la deuda que llegue a contratar en el futuro y depende en cualquier caso de la capacidad de sus subsidiarias para generar utilidades y pagarle dividendos.

La Compañía cuenta con una política de pago de dividendos, la cual establece que el decreto de dividendos estará sujeto a aprobación del Consejo de Administración y de la asamblea general ordinaria de accionistas de la Compañía, y dependerá de diversos factores, incluyendo los resultados de operación, la situación financiera, las necesidades de efectivo, los proyectos futuros y las obligaciones fiscales de la Compañía, así como los términos y condiciones de los instrumentos que rijan su deuda y los demás factores que el Consejo de Administración y los accionistas estimen relevantes, todos los cuales podrían limitar su capacidad para pagar dividendos.

Actualmente, los Accionistas Principales ejercen y seguirán ejerciendo una considerable influencia en todos los asuntos relacionados con la aprobación de pago de dividendos.

En 2016, la Compañía no distribuyó dividendos a los accionistas debido a que reinvirtió las utilidades retenidas en proyectos de crecimiento y en la optimización de sus procesos de producción. En 2017, la Compañía pagó a sus accionistas un reembolso en efectivo, mediante reducción de capital social por un total de $175.6 millones, a razón de $0.37 M.N. por acción. En 2018, la Compañía pagó a sus accionistas un reembolso en efectivo mediante reducción de capital social, por un total de $174,3 millones. En 2019, la Compañía pagó a sus accionistas un reembolso de capital en efectivo por un monto de MXN $0.38 por cada acción en circulación mediante reducción de capital social, por un total de $173,7 millones. En mayo de 2020, la Compañía pagó a sus accionistas un reembolso de capital por un monto de MXN $0.80 por cada acción en circulación mediante reducción de capital social, por un total de $346 millones, a pagarse en efectivo MXN $0.40 y en especie MXN $0.40. En noviembre de 2020, la Compañía pagó a sus accionistas un reembolso de capital en especie por un monto de MXN $1.03 por cada acción en circulación mediante reducción de capital social, por un total de $452,9 millones. En abril de 2021, la Compañía pagó a sus accionistas un reembolso de capital en efectivo por un monto de MXN $0.45 por cada acción en circulación mediante reducción de capital social, por un total de $206,3 millones. En noviembre de 2021, la Compañía pagó a sus accionistas un reembolso de capital en especie por un monto de MXN $1.69 por cada acción en circulación mediante reducción de capital social, por un total de $766,9 millones. En abril de 2022, la Compañía pagó a sus accionistas un reembolso de capital en especie por un monto de MXN $0.45 por cada acción en circulación mediante reducción de capital social, por un total de $215 millones.

El 27 de abril del 2023 se llevó a cabo la Asamblea General de Accionistas en dónde se autorizó pagar un reembolso en efectivo a los accionistas de la Sociedad, mediante una disminución de capital social en sus partes fija y variable, proporcionalmente y sin cancelación de acciones, a razón de MXN $0.50 por acción, en numerario en una sola exhibición. El monto total pagado por la emisora ascendió a MXN $235 millones.

El 15 de noviembre del 2023 se llevó a cabo una Asamblea General Extraordinaria de Accionistas en dónde se autorizó pagar un reembolso en especie a los accionistas de la Sociedad, mediante una disminución de capital social en sus partes fija y variable, proporcionalmente y sin cancelación de acciones, por un monto de MXN $394,205,345.52 (trescientos noventa y cuatro millones doscientos cinco mil trecientos cuarenta y cinco pesos 52/100 M.N.), a razón de capital a razón de MXN $0.84 por acción.

[424000-N] Información financiera

Concepto	Periodo Anual Actual 2023-01-01 - 2023-12-31	Periodo Anual Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31	Periodo Anual Previo Anterior 2021-01-01 - 2021-12-31
Ingresos	12,146,208,867.0	12,774,279,042.0	10,914,511,606.0
Utilidad (pérdida) bruta	5,553,679,034.0	5,443,732,508.0	4,153,401,808.0
Utilidad (pérdida) de operación	1,591,515,452.0	1,584,433,126.0	1,064,445,319.0
Utilidad (pérdida) neta	312,409,237.0	790,822,373.0	311,782,235.0
Utilidad (pérdida) por acción básica	1.0	2.0	1.0
Adquisición de propiedades y equipo	(496,154,512.0)	(484,204,432.0)	(440,516,137.0)
Depreciación y amortización operativa	519,830,233.0	397,315,292.0	378,694,525.0
Total de activos	12,551,683,676.0	12,566,993,524.0	12,678,493,179.0
Total de pasivos de largo plazo	4,802,190,167.0	4,603,234,917.0	4,628,227,421.0
Rotación de cuentas por cobrar	0.0	0.0	0.0
Rotación de cuentas por pagar	0.0	0.0	0.0
Rotación de inventarios	0.0	0.0	0.0
Total de Capital contable	6,050,853,762.0	6,459,161,153.0	6,441,924,722.0
Dividendos en efectivo decretados por acción	0.0	0.0	0.0

Descripción o explicación de la Información financiera seleccionada:

La Administración de la Compañía monitorea permanentemente la evolución de las situaciones económicas, para determinar las posibles acciones a adoptar e identificar los eventuales impactos sobre su situación patrimonial y financiera, que merecieran ser reconocidos en los Estados Financieros.

Durante el 2023, el entorno desafiante subrayó la importancia de las soluciones descentralizadas para el acceso a agua y saneamiento, especialmente evidenciado en el último trimestre cuando el sistema Cutzamala enfrentó dificultades significativas, afectando el suministro en el Valle de México. Durante el 2021 se reaperturaron las economías y reactivaron las demandas posteriores a la pandemia y durante el 2022 las operaciones fueron constantes en todas las regiones.

A pesar de los retos económicos, como la fortaleza del peso mexicano que impactó el crecimiento de las ventas y los gastos financieros, las marcas de Rotoplas mantuvieron su liderazgo, y se alcanzó una expansión en los negocios de servicios, enfocados en la rentabilidad y la mejora de la experiencia del usuario. La gestión prudente del capital de trabajo y el manejo de la caja permitieron mantener un nivel saludable de apalancamiento y una mejor cobertura de intereses, a pesar de la volatilidad de los tipos de cambio y la inflación.

En el año destacan avances en materia de sustentabilidad con una reducción del 12% en emisiones de CO_2e y el 24% del total de resinas utilizadas fueron material reciclado.

En 2024, se avanzará en digitalización y colaboraciones estratégicas, como con Google Cloud y RISE with SAP, además del enfoque en la evolución de la estrategia de Programmatic M&A y el crecimiento de negocios de servicios.

Esta información financiera consolidada seleccionada debe leerse en conjunto con los Estados Financieros de la Compañía.

La información contenida en las siguientes tablas se deriva de los Estados Financieros auditados incluidos en este Reporte. La información financiera auditada incluida en este Reporte se preparó de conformidad con las IFRS.

Información financiera trimestral seleccionada:

Información financiera trimestral no auditada

La Emisora considera relevante la siguiente información, siendo éste un resumen acerca de su desempeño trimestral:

Durante el 1T24 destaca positivamente un margen bruto récord del 50.7%, el más alto en la historia de la Compañía, así como una expansión en el margen EBITDA de 70 pb. Asimismo, experimentamos un significativo crecimiento en servicios, se optimizó el ciclo de conversión de efectivo en 56 días y la utilidad neta fue 8.3x veces mayor a la del 1T23.

Sin embargo, las ventas netas cierran en Ps. 2,667 millones, 2.9% por debajo del 1T23, resultado de un entorno económico y climático complejo en varios países donde operamos. México y Centroamérica tuvieron un sólido desempeño tanto en ventas como en rentabilidad; sin embargo, no lograron compensar las caídas en otras regiones, acentuadas por la fortaleza del peso mexicano.

Si se tomara en cuenta el tipo de cambio del 2022 y se aislara el efecto de devaluación en Argentina, el incremento en ventas netas hubiera sido del 1.0%.

- Las ventas de productos disminuyen 6.1%, afectadas por una débil demanda, así como efectos cambiarios adversos, especialmente en Argentina, Estados Unidos y Perú.

- Las ventas de servicios incrementan 56.2%, impulsadas por la continua expansión de bebbia y el sólido crecimiento de RSA y rieggo.

El margen bruto cierra en 50.7%, con una expansión de 300 pb. Este resultado se debe a una estrategia de precios eficiente, la reducción en los costos de materias primas, y un aumento en los

volúmenes de ventas de Tinaco Plus+ en México, que presenta un menor costo promedio de producción.

La utilidad operativa alcanza $421 millones, representando un margen de 15.8%, una reducción de 20 pb vs el 1T23. Esta disminución se atribuye al incremento en los gastos de operación, influenciado por un aumento en los costos de fletes y el desarrollo de iniciativas de comercio electrónico, digitalización y publicidad para bebbia en México, además de la desaceleración en ventas en ciertos mercados.

El EBITDA se mantuvo estable, alcanzando $555 millones, y el margen se expandió 70 pb vs el 1T23, para alcanzar 20.8%.

La utilidad neta cierra en $304 millones, un aumento de 8.3 x comparada con el 1T23, derivado de una disminución en los gastos financieros.

El ROIC al cierre del trimestre fue 14.0%, disminuyendo 210 pb vs el 1T23, debido al impacto de la rentabilidad operativa y el aumento en el capital invertido. Sin embargo, continúa 290 pb por arriba del costo de capital.

El apalancamiento Deuda Neta/EBITDA cierra en 1.7x y el ciclo de conversión de efectivo se optimiza en 56 días debido a una eficaz gestión del capital de trabajo.

En el periodo, se invirtieron $98 millones en CapEx, destinados principalmente a la actualización del proceso productivo de soluciones de almacenamiento en México.

México

Durante el 1T24, las ventas netas incrementan 12.7%, debido al sólido crecimiento tanto en productos como en servicios. La persistente sequía en la zona centro ha potenciado significativamente los volúmenes de almacenamiento, especialmente en tinacos y cisternas. Asimismo, conducción y mejoramiento tuvieron un buen desempeño durante el trimestre.

Es importante remarcar que las ventas de productos del 1T24 consideran precios menores a las del 1T23, demostrando la fortaleza de los volúmenes de venta.

Las recientes adquisiciones de HiTech, Irrivan y una de planta de tratamiento en Puebla, aportaron al buen desempeño de servicios en el país. Asimismo, bebbia continúa con un crecimiento acelerado en ventas y nuevos suscriptores.

El margen EBITDA se situó en 27.7%, reflejando una disminución de 280 pb en comparación con el primer trimestre del año anterior. Esta contracción se atribuye principalmente a la reducción de precios y al incremento en los gastos, lo cual ha mitigado los efectos positivos del sólido desempeño en los volúmenes de venta.

Argentina

Las ventas netas disminuyen 30.5% en pesos mexicanos e incrementan 230.7% en moneda local. Lo anterior se deriva de un fuerte impacto por la devaluación de la moneda en el país.

La generalizada contracción del mercado, particularmente pronunciada en el sector de la construcción, se intensificó a causa del plan de estabilización macroeconómica, el cual ha impactado negativamente en los salarios reales. Además, la estrategia de precios no ha compensado por completo los efectos de la devaluación monetaria ocurrida en diciembre de 2023.

Durante el trimestre, hemos completado el portafolio de soluciones con nuevas líneas de grifería y dos nuevos modelos de termotanques, lo que nos ha ayudado a mantenernos innovadores en el mercado y reforzar nuestra presencia en los puntos de venta.

El manejo eficiente de costos y gastos impulsó un aumento de 350 pb en el margen EBITDA, que alcanzó 16.4%.

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

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

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

Como resultado de lo anterior, en el primer trimestre del 2024 el impacto de la reexpresión resulta en una disminución de $46 millones de pesos en el gasto financiero, beneficiando el Resultado Integral de Financiamiento. Después de considerar impuestos, el beneficio en la utilidad neta asciende a $2 millones.

Estados Unidos

Durante el primer trimestre, las ventas netas disminuyen 19.8%. La ausencia de condiciones de sequía en áreas clave como California y Texas redujo la demanda de nuestros productos de almacenamiento de agua. Adicionalmente, la presión en los precios fue exacerbada por competidores que liquidaron inventarios excedentes.

El negocio de tanques sépticos sigue en desarrollo y ha sido estratégicamente reenfocado para optimizar la oferta de servicios según la geografía, adaptándola a las necesidades específicas de cada localidad y focalizando los esfuerzos en estados como Texas.

El margen de EBITDA es negativo debido a la disminución en ventas, lo cual ha complicado la absorción de costos y gastos. Los principales gastos corresponden a la operación de nuestra plataforma de comercio en línea y el redireccionamiento estratégico del negocio de tanques sépticos.

Otros países

Las ventas netas de otros países (Perú, Guatemala, El Salvador, Costa Rica, Honduras, Nicaragua y Brasil) disminuyen 6.7% comparadas con el mismo trimestre de 2023, debido a una demanda lenta en Perú que no fue compensada por el crecimiento en Centroamérica y Brasil.

En Perú, las ventas disminuyen por una contracción generalizada del mercado y en la actividad de la construcción, así como por un menor gasto de gobierno. La estrategia en este país se ha centrado en la protección del margen y en mantener la participación de mercado.

Centroamérica presenta un crecimiento en ventas, impulsadas por un buen desempeño en los cinco países y en las tres categorías: almacenamiento, conducción y mejoramiento. Destaca el crecimiento en almacenamiento en Guatemala y El Salvador debido a las sequías experimentadas durante el período.

En Brasil el portafolio de proyectos de plantas de tratamiento y reciclaje de agua continúa con buena tracción. Asimismo, se han construido alianzas comerciales que han incrementado los leads cualificados.

El margen EBITDA experimentó una disminución, cerrando en 16.3%, en comparación con 19.2% en el mismo periodo del año anterior. Esta caída se debe a la contracción en ventas en Perú y los gastos relacionados con la construcción de plantas de tratamiento en Brasil.

Utilidad Bruta

La utilidad bruta incrementa 3.1% y el margen se expande 300 pb para llegar a 50.7%, cifra récord en la historia de Rotoplas. Este incremento en el margen se debe a una estrategia eficaz de ajuste de precios, orientada a mantener la competitividad, a una reducción en los costos de las materias primas, y a un aumento en los volúmenes de ventas de Tinaco Plus+ en México, producto que tiene un menor costo promedio de producción.

Utilidad de Operación

La utilidad de operación cierra en $421 millones este trimestre, lo que representa una disminución del 4.0% en comparación con el 1T23. El margen de operación se redujo en 20 pb, alcanzando el 15.8%, principalmente debido al aumento en los gastos de operación. Este incremento se relacionó con mayores costos de flete, atribuidos al traslado del Tinaco Plus+ a plantas donde aún no se produce en México. Además, el incremento en los gastos también fue influenciado por las iniciativas de comercio electrónico y ciberseguridad, así como la publicidad para bebbia, que no pudieron ser compensadas por la falta de crecimiento en algunos mercados.

Aunque estas iniciativas de digitalización incrementan nuestros gastos a corto plazo, están alineadas con nuestra visión de crecimiento y eficiencia a largo plazo. Medidas como la optimización de procesos y la renegociación de contratos están en curso para gestionar estos costos de manera efectiva.

Resultado Integral de Financiamiento

El resultado integral de financiamiento del 1T24 resultó en un gasto de $64 millones comparado con un gasto de $411 millones en el mismo periodo de 2023. El gasto 2024 incluye $100 millones por intereses sobre la deuda, comisiones y arrendamientos y un beneficio de $36 millones por efecto de tipo de cambio e inflación en Argentina.

El gasto de 2023 fue impactado principalmente por $252 millones por valuación de instrumentos financieros de cobertura de tipo de cambio y $69 millones por pérdidas cambiarias y efecto inflacionario 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 ahora en el margen bruto.

Resultado Neto

La utilidad neta en el primer trimestre del año fue de $304 millones, un aumento de 8.3x comparada con $37 millones en el mismo trimestre del año anterior. Este incremento se debe principalmente a la reducción de los gastos financieros descritos en el párrafo anterior.

CapEx

Las inversiones de capital representaron el 3.7% de las ventas del trimestre y presentan una disminución de 11.1% comparadas con el mismo trimestre del año anterior.

Las inversiones de capital incluyen:

- México: se ha realizado una inversión en nueva tecnología para la producción de soluciones de almacenamiento. Estas inversiones son parte esencial de la estrategia de sustentabilidad a largo plazo y están destinadas al diseño de la nueva generación de tinacos. Además, incluyen $22 millones destinados a bebbia y $14 millones a plantas de tratamiento de RSA.
- Argentina: la inversión se ha centrado en el mantenimiento de plantas existentes y en el aumento de la capacidad productiva en conducción.

Desempeño ASG

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

- Rotoplas completó la evaluación de alto nivel sobre riesgos y oportunidades relacionados con el cambio climático y la seguridad del agua.
- Rotoplas ha recibido, por decimocuarto año consecutivo, la distinción de "Empresa Socialmente Responsable" en México.
- Se realizaron diversas actividades para fomentar una cultura inclusiva. Además, durante el mes de marzo se realizaron actividades en todos los países como parte de la conmemoración del Día

Internacional de la Mujer, incluyendo una emisión de Rotoplas TV, seminarios web y materiales de comunicación interna y externa.

Para mayor información acerca de los resultados trimestrales del 2024 acceda al siguiente enlace: https://rotoplas.com/inversionistas/informacion-financiera/

Información en caso de emisiones avaladas por subsidiarias de la emisora:

NA

Información financiera por línea de negocio, zona geográfica y ventas de exportación:

La Dirección General es la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la Compañía. En consecuencia, la Dirección General ha determinado los segmentos operativos a reportar basándose en los informes internos 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.

La Compañía define los segmentos de productos y servicios de la siguiente manera:

Segmento de Productos Soluciones Individuales):

Los productos son aquellas soluciones que por sí mismas satisfacen una necesidad de los clientes de manera definitiva. Estas soluciones son comercializadas 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. Son también considerados como soluciones de adaptación al cambio climático debido a que ayudan a los consumidores a aumentar su resiliencia ante la escasez y mala calidad hídrica.

Segmento de Servicios (Soluciones Integrales):

Los servicios que ofrece Rotoplas atienden las necesidades de agua y saneamiento más complejas a lo largo del ciclo del agua. Con este tipo de soluciones se busca generar relaciones de largo plazo con los clientes, desde el proceso de diseño a la medida e instalación de las soluciones hasta su operación, mantenimiento y capacitación de las personas involucradas. A través de la venta directa de servicios y modelos de comercialización B2B (negocio a negocio) y B2C (negocio a consumidor), Rotoplas llega a clientes particulares, industriales y comerciales, así como organizaciones no gubernamentales que desarrollan proyectos de agua y saneamiento. La división de servicios también es considerada como

soluciones de mitigación al cambio climático porque le permiten al usuario disminuir su impacto ambiental.

Ingresos y resultados por segmentos operativos:

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

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

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 y otros (Perú, Brasil, Guatemala, Honduras, Nicaragua, Costa Rica y El Salvador).

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

La siguiente tabla contiene una conciliación entre la utilidad de operación y el EBITDA de la Compañía por tipo de solución en 2021, 2022 y 2023.

	Años que terminaron el 31 de diciembre de:		
	2023	**2022**	**2021**
	(Cifras en millones de pesos)		
Soluciones individuales (productos)			
Ventas	**11,521**	**12,336**	**10,428**

EBITDA Ajustado	**2,385**	**2,276**	**1,853**
Soluciones integrales (servicios)			
Ventas	**625**	**438**	**487**
EBITDA Ajustado	**-254**	**(294)**	**-89**
Total			
Ventas	**12,146**	**12,774**	**10,915**
Utilidad antes de impuestos	**339**	**817**	**444**
EBITDA Ajustado[1]	**2,131**	**1,982**	**1,764**
Margen EBITDA (%)	**17.5%**	**15.5%**	**16.2%**

[1] El Margen EBITDA Ajustado considera: utilidad de operación más depreciación, amortización y deterioro más gastos no recurrentes (donativos, gastos implementación Flow y gastos relacionados a adquisiciones). Considera $301 millones de gastos Flow y $19 millones por donativos en 2021 así como $167 millones de gasto por Flow y $10 millones por donativos en 2020. Durante el 2022 y 2023 ya no se realizaron ajustes por gastos Flow y en 2022 no hubo donativos. En el 2023 considera $19.2 millones de pesos por donativos. El EBITDA (no auditado) no es una medida financiera reconocida bajo las IFRS y puede no ser comparable con medidas similares presentadas por otras compañías, toda vez que no todas las empresas utilizan la misma fórmula para el cálculo del EBITDA (no auditado).

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

	Años que terminaron el 31 de diciembre de:		
	2023	**2022**	**2021**
	(Cifras en millones de pesos, salvo los porcentajes)		
EBITDA Ajustado*	2,131	1,982	1,764
Depreciaciones y amortizaciones	-520	-397	-379
Donaciones	-19	-	-19
Gastos extraordinarios	-	-	-301
Costos financieros – Neto	1,251	-768	-623

Participación en resultados de la asociada	-	-	2
Utilidad antes de impuestos	**339**	**817**	**444**

[*] Nota aclaratoria: Estos márgenes no fueron auditados.

Ventas netas por mercado geográfico

La siguiente tabla contiene información sobre las ventas netas y la EBITDA de la Compañía por mercado geográfico en los últimos tres años.

	Años que terminaron el 31 de diciembre de:		
	2023	**2022**	**2021**
	(Cifras en millones de pesos, salvo los porcentajes)		
México			
Ventas	6,001	6,404	5,665
EBITDA Ajustado	1,537	1,302	1,011
Margen EBITDA (%)*	25.60%	20.30%	*17.90%*
Argentina			
Ventas	3,903	3,684	2,627
EBITDA Ajustado*	628	570	448
Margen EBITDA (%)*	16.10%	15.40%	*17.10%*
Estados Unidos de América			
Ventas	1,101	1,393	1,293
EBITDA Ajustado*	-191	(64)	81
Margen EBITDA (%)*	-17.40%	(4.50%)	*6.30%*
Otros			
Ventas	1,141	1,293	1,329
EBITDA Ajustado*	158	174	223
Margen EBITDA (%)*	13.80%	13.40%	*16.70%*
Total			
Ventas	12,146	12,774	10,915

EBITDA Ajustado*	2,131	1,982	1,764
Margen EBITDA (%)*	*17.50%*	*15.50%*	*16.20%*

[*] Nota aclaratoria: Estos márgenes no fueron auditados.

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

La siguiente tabla contiene información sobre Propiedad, maquinaria y equipo por mercado geográfico en donde se ubican en los últimos tres años.

	Años que terminaron el 31 de diciembre de:		
	2023	**2022**	**2021**
	(Cifras en millones de pesos, salvo los porcentajes)		
México	3,284	2,563	2,408
Argentina	588	486	422
Estados Unidos de América	6	19	14
Otros	186	203	167
Total	**4,063**	**3,272**	**3,010**

Información total de la entidad

La siguiente tabla contiene el detalle de los ingresos por categoría de la Compañía:

	Años que terminaron el 31 de diciembre de:		
	2023	**2022**	**2021**
	(Cifras en millones de pesos, salvo los porcentajes)		
Ventas de productos	11,534	12,258	10,417

Ingresos por servicios y mantenimiento	462	430	415
Ingresos por arrendamientos operativos	150	86	82
Total	**12,146**	**12,774**	**10,915**

Informe de créditos relevantes:

Deuda

La siguiente tabla muestra la deuda de la Compañía durante los periodos indicados*.

	Años que terminaron el 31 de diciembre de:		
	2023	**2022**	**2021**
	(Cifras en millones de pesos)		
Certificados Bursátiles:			
AGUA 17-2X	3,998	**3,998**	**3,998**
Total de deuda a largo plazo	3,998	**3,998**	**3,998**
Préstamos bancarios a corto plazo:			
Certificados Bursátiles:			
AGUA 17-2X	12	11	9
Total de deuda a corto plazo	12	11	**9**
Préstamos bancarios a largo plazo:			
Citibank, N. A.	17	**-**	-
Total de deuda	4,027	**4,009**	**4,007**

Al 31 de diciembre de 2023, el total de deuda de la Compañía ascendía a $4,027 millones, de los cuales $3,998 constituían deuda a largo plazo y $29 millones constituían deuda a corto plazo. De la

emisión del bono sustentable, total de deuda de la Compañía devenga intereses a tasa fija; asimismo, al cierre del periodo.

Al cierre del año 2023, los créditos que mantiene la Compañía se encuentran al corriente.

Durante la vigencia de la Emisión, la Compañía debe cumplir con lo siguiente:

• Mantenimiento de Registro: Mantener los Certificados Bursátiles inscritos en el Registro Nacional de Valores y listados en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV).

• Revelación de Información: Cumplir con todos los requerimientos de revelación y entrega de información conforme a la Ley del Mercado de Valores (LMV), el Reglamento de la BMV y las Disposiciones aplicables.

• Pago de Principal e Intereses: Liquidar puntualmente los intereses, el monto principal y cualquier otra cantidad pagadera conforme al Título.

• Uso de Recursos: Utilizar los recursos derivados de la colocación exclusivamente para los fines autorizados (infraestructura de agua limpia y saneamiento).

• Calificaciones Crediticias: Mantener al menos dos calificaciones vigentes sobre la calidad crediticia otorgadas por instituciones autorizadas por la CNBV (actualmente Fitch y S&P).

• Gobierno y Contabilidad: Mantener su existencia legal como negocio en marcha y su contabilidad conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF/IFRS).

• Aseguramiento: Contratar seguros adecuados para sus operaciones y bienes materiales con compañías de reconocido prestigio.

Obligaciones de no hacer (restricciones)

• Cambio en Actividades: La Emisora tiene prohibido llevar a cabo actividades que resulten en un cambio sustancial respecto de sus actividades preponderantes a la Fecha de Emisión, salvo aquellas relacionadas con sus actividades actuales.

Eventos relevantes y control de activos

Se han identificado las siguientes condiciones que podrían activar un Vencimiento Anticipado:

• Intervención de Activos: Si cualquier autoridad expropia o asume el control de activos de la Emisora o sus Subsidiarias que representen más del 15% de los activos totales consolidados (según el último estado financiero trimestral).

• Excepción: No será causa de vencimiento si no afecta de manera adversa y significativa las operaciones o situación financiera.

• Incumplimiento Cruzado (Cross-Default): Si se declara el vencimiento anticipado de cualquier deuda financiera de la Emisora o sus subsidiarias que iguale o supere los $10,000,000.00 USD.

• Sentencias Judiciales: Existencia de resoluciones judiciales definitivas contra la Emisora por un monto igual o superior a $10,000,000.00 USD no pagadas o garantizadas en 30 días naturales.

• Cambios Corporativos: El Título aclara que la emisión de certificados adicionales o aumentos en el monto en circulación no constituyen novación de las obligaciones de la Emisora.

Nota: El incumplimiento de cualquiera de estos puntos otorga al Representante Común la facultad de convocar a una Asamblea de Tenedores para resolver sobre el vencimiento anticipado de la deuda.

Préstamos bancarios

Al 31 de diciembre de 2023 la compañía cuenta con los siguientes préstamos bancarios:

Crédito Estados Unidos de América

Con fecha del 1 de agosto de 2023 se celebró un contrato de apertura de crédito a corto plazo, con Citibank, N.A. por un importe de $1 millón de dólares con una tasa de interés de 7.86% y con una vigencia al 1 de mayo de 2024, durante el ejercicio 2023 se devengo un interés por $33 mil dólares pagaderos trimestralmente.

Crédito México

Durante el ejercicio 2023 se devengó intereses de los préstamos de HSBC por un importe de $9,197.

Certificados Bursátiles

El 28 de junio de 2017, la Compañía emitió un bono sustentable a través de la Bolsa Mexicana de Valores, por un monto de $2,000,000. La emisión se realizó en dos tramos, el primero con clave de pizarra Agua 17-x por $600,000 a tasa variable TIIE 28 días más 68 puntos base con pago de intereses cada 28 días y con vencimiento a 3 años; el segundo con clave de pizarra agua 17-2x por un monto de $1,400,000, a tasa fija anual de 8.65% con pago de intereses cada 182 días y vencimiento a 10 años; el tercero es un complemento del bono sustentable emitido con clave de pizarra Agua 17-2x con las mismas condiciones de vencimiento y tasa. Con fecha de 19 de febrero de 2020 se emitió un complemento al del bono sustentable emitido con clave de pizarra Agua 17-X, con las mismas condiciones y vencimientos y tasa. Dichos bonos se pagarán en una sola exhibición en sus respectivos vencimientos. Los gastos de emisión de los certificados bursátiles se presentan netos del valor en libros, al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 son $44 mil, $56 mil y $69 mil, respectivamente.

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

El 19 de febrero de 2020 Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V., anunció la exitosa segunda reapertura de la segunda emisión del Bono Sustentable, con clave de pizarra AGUA 17-2X, por un monto total de $1,600 millones de pesos mexicanos, misma que tuvo una sobredemanda de 3.04 veces. La emisión se realizó a tasa fija MBONO27 +139 puntos base y tiene un cupón de 8.65% anual, con pago de intereses cada 182 días y vencimiento el 16 de junio 2027; derivado de lo anterior el 21 de febrero del 2020 la Compañía recibió el importe de $90,241 por concepto de prima por los 16 millones de certificados bursátiles emitidos, dicho importe de la prima se origina de la diferencia" de los certificados emitidos a un valor nominal de 100 pesos por certificado contra el importe de los certificados emitidos con el valor bajo par de 105.60 pesos por certificado, la prima se reconoce en resultados como parte de la tasa de interés efectiva. Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 el valor en libros neto de la prima es ($42 mil), ($55 mil) y ($67 mil) respectivamente.

OBLIGACIONES DE HACER (AFIRMATIVAS)

Durante la vigencia de la Emisión, la Compañía debe cumplir con lo siguiente:

• Mantenimiento de Registro: Mantener los Certificados Bursátiles inscritos en el Registro Nacional de Valores y listados en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV).

• Revelación de Información: Cumplir con todos los requerimientos de revelación y entrega de información conforme a la Ley del Mercado de Valores (LMV), el Reglamento de la BMV y las Disposiciones aplicables.

• Pago de Principal e Intereses: Liquidar puntualmente los intereses, el monto principal y cualquier otra cantidad pagadera conforme al Título.

• Uso de Recursos: Utilizar los recursos derivados de la colocación exclusivamente para los fines autorizados (infraestructura de agua limpia y saneamiento).

• Calificaciones Crediticias: Mantener al menos dos calificaciones vigentes sobre la calidad crediticia otorgadas por instituciones autorizadas por la CNBV (actualmente Fitch y S&P).

• Gobierno y Contabilidad: Mantener su existencia legal como negocio en marcha y su contabilidad conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF/IFRS).

• Aseguramiento: Contratar seguros adecuados para sus operaciones y bienes materiales con compañías de reconocido prestigio.

OBLIGACIONES DE NO HACER (RESTRICCIONES)

• Cambio en Actividades: La Emisora tiene prohibido llevar a cabo actividades que resulten en un cambio sustancial respecto de sus actividades preponderantes a la Fecha de Emisión, salvo aquellas relacionadas con sus actividades actuales.

EVENTOS RELEVANTES Y CONTROL DE ACTIVOS

Se han identificado las siguientes condiciones que podrían activar un Vencimiento Anticipado:

• Intervención de Activos: Si cualquier autoridad expropia o asume el control de activos de la Emisora o sus Subsidiarias que representen más del 15% de los activos totales consolidados (según el último estado financiero trimestral).

• Excepción: No será causa de vencimiento si no afecta de manera adversa y significativa las operaciones o situación financiera.

• Incumplimiento Cruzado (Cross-Default): Si se declara el vencimiento anticipado de cualquier deuda financiera de la Emisora o sus subsidiarias que iguale o supere los $10,000,000.00 USD.

• Sentencias Judiciales: Existencia de resoluciones judiciales definitivas contra la Emisora por un monto igual o superior a $10,000,000.00 USD no pagadas o garantizadas en 30 días naturales.

• Cambios Corporativos: El Título aclara que la emisión de certificados adicionales o aumentos en el monto en circulación no constituyen novación de las obligaciones de la Emisora.

Nota: El incumplimiento de cualquiera de estos puntos otorga al Representante Común la facultad de convocar a una Asamblea de Tenedores para resolver sobre el vencimiento anticipado de la deuda.

Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la emisora:

Estos Comentarios y Análisis deben leerse en conjunto con los Estados Financieros de la Compañía y el resto de la información contenida en los incisos previos de esta Sección de Información Financiera.

Resultados de la operación:

Año que terminó el 31 de diciembre de 2023, comparado con el año que terminó el 31 de diciembre de 2022.

En un contexto marcado por desafíos, incluyendo una mayor prudencia en el gasto de los consumidores, la fortaleza del peso mexicano y factores macroeconómicos y climáticos puntuales, la Compañía adoptó una estrategia centrada en las variables bajo su control, entre las que se incluyen: 1) la excelencia operativa, 2) mantener el liderazgo de sus marcas y 3) la expansión de los nuevos negocios.

Dicho enfoque le permitió mejorar el margen EBITDA en 200pb y mantener o incrementar su participación de mercado. Asimismo, la plataforma de servicios creció en doble dígito y el ROIC cerró con una expansión de 80 pb.

Las ventas netas cerraron en $12,146 millones, 4.9% por debajo del 2022 debido a una alta base comparativa en productos relacionada con fuertes sequías el año anterior, así como por el impacto del “súper peso” en las ventas de las subsidiarias fuera de México.

Las ventas de productos decrecieron 5.9% por una base comparativa alta debido a la situación de sequía que se vivió en el 2022 y menor demanda generalizada, mientras que las ventas de servicios (integrada por ingresos por servicios y mantenimiento y por arrendamientos operativos), que representan el 5.0% de las ventas totales, incrementaron 18.6%, alcanzando $612 millones, resultado de la expansión de bebbia, la buena tracción del negocio de plantas de tratamiento y de reciclaje de agua en México, y el desarrollo del negocio rieggo.

El costo de ventas ascendió a $6,593 millones de pesos, lo que representó una disminución del 10.1%. Esta reducción fue impulsada primordialmente por un beneficio significativo en el costo de las materias primas, como las resinas, que comenzaron a estabilizarse tras las disrupciones de años anteriores.

La utilidad bruta cerró el año en $5,554 millones con un margen bruto de 45.7%, un incremento que responde a la estrategia comercial para proteger la rentabilidad y a un beneficio en el costo de materias primas.

Los gastos de operación aumentaron 2.7%, cerrando en $3,962 millones, comparado con $3,859 millones en 2022. Este incremento refleja mayores esfuerzos comerciales y de mercadotecnia orientados a mantener el liderazgo de marca y la participación de mercado en todos los segmentos de productos, así como inversiones en la plataforma digital y tecnológica de la Compañía. Adicionalmente, el crecimiento de la plataforma de servicios implicó mayores gastos asociados al desarrollo y expansión de bebbia, rieggo y el negocio de plantas de tratamiento y reciclaje de agua.

La utilidad operativa aumentó 0.4%, alcanzando $1,592 millones, mientras que el margen operativo se expandió para cerrar el año en 13.1%. Esto, a pesar de que los gastos crecieron a un ritmo superior al de las ventas, debido a la proporción de costos fijos y a una mezcla de ventas en la que destacaron los países con menores márgenes operativos.

El EBITDA creció 7.5%, cerrando en $2,131 millones, cifra récord histórica, lo que generó una expansión de 200 pb en el margen EBITDA para alcanzar 17.5%.

El resultado integral de financiamiento fue un gasto de $1,251 millones comparado con un gasto de $768 millones en 2022, un incremento de 62.9%. El gasto incluye $384 millones por intereses sobre la deuda, comisiones y arrendamientos, $288 millones por la valuación de la cobertura del tipo de cambio y $579 millones por efectos inflacionarios en Argentina y pérdidas cambiarias en diversos países.

La utilidad antes de impuestos cerró en $339 millones, comparado con $817 millones en 2022, una disminución de 58.5%, como resultado del incremento en el resultado integral de financiamiento. Los impuestos a la utilidad representaron un gasto neto de $27 millones, prácticamente sin variación respecto a los $26 millones registrados en 2022. Como resultado, la utilidad neta cerró en $312 millones,

60.5% por debajo de los $791 millones del año anterior, impactada principalmente por mayores gastos financiero.

El ROIC alcanza 15.4%, lo que representa un incremento de 130 puntos base comparado con el mismo periodo de 2022. Adicionalmente, se sitúa 310 pb por encima del costo de capital.

El apalancamiento Deuda Neta/EBITDA cerró en 1.6x y el ciclo de conversión de efectivo se optimiza debido a una mejora en la gestión del capital de trabajo y a la reexpresión del balance en Argentina*. De igual manera, la cobertura de intereses incrementa 7.8%. Sin embargo, los efectos macroeconómicos relacionados con los tipos de cambio y la inflación han impactado la generación de flujo de efectivo.

Durante el año, se invirtieron $609 millones en CapEx, destinados principalmente a la actualización del proceso productivo de soluciones de almacenamiento para mantener competitivo y vigente el portafolio de productos legado.

En relación con la depreciación y amortización operativa la variación del ejercicio 2023 y 2022 se generó por Rotoplas derivado de los activos capitalizados en las diferentes unidades de negocio como son Rotopinsa Lerma ($23,183.25), Rotopinsa León ($18,837.97), bebbia ($24,842.03), servicios ($16,499.66), Rotoplas Bienes Raíces ($4,289.39) y Acuantia ($6,400.27).

Ventas y EBITDA por geografía

México

Las ventas netas se contraen 6.3% en el año. Esto como resultado de una base comparativa muy alta en productos relacionada con la sequía generalizada en el país durante 2022 y más puntualmente en la zona noreste durante el segundo y tercer trimestre del año anterior.

En el último trimestre, la región del Valle de México enfrentó interrupciones frecuentes en el suministro de agua, originadas por dificultades en el sistema Cutzamala. Paralelamente, se llevó a cabo la campaña "Ofertas Azules". La combinación de estos elementos resultó en el registro de las ventas más elevadas de almacenamiento para un mes de diciembre en los últimos siete años.

Las ventas de servicios continúan creciendo doble dígito por quinto trimestre consecutivo, impulsadas por el crecimiento de bebbia y Rotoplas Servicios de Agua. Adicionalmente, rieggo continúa con un desarrollo positivo.

El margen EBITDA se expande 530 puntos base para alcanzar 25.6%, impulsado por márgenes récord en productos y una mejora en el EBITDA negativo de servicios.

Argentina

En Argentina las ventas netas crecen 5.9% en el año. Este incremento se debe tanto a un aumento en los volúmenes de ventas en ciertas categorías como a ajustes de precios realizados para mitigar las presiones inflacionarias sobre los costos.

La estrategia se mantiene enfocada en mantener la rentabilidad, mejorar la productividad de las plantas e incrementar la participación de mercado.

El margen EBITDA cierra en 16.1%, una expansión de 70 pb, impulsado principalmente por el crecimiento, así como un estricto control de gastos a lo largo del año.

Estados Unidos

Las ventas netas decrecen 21.0% en pesos y 10.6% en moneda local durante 2023.

La demanda de soluciones para el almacenamiento de agua se vio afectada por una temporada inusualmente húmeda en estados como Texas y California, localidades que constituyen una tercera parte de las ventas totales.

Además, se registró una normalización en la demanda de soluciones de almacenamiento tras los años de pandemia y tras el auge experimentado en algunos cultivos dentro del sector agrícola.

El EBITDA resultó negativo en Ps. 191 millones para el año completo, impactado por la reducción en la demanda y por costos vinculados tanto al desarrollo del negocio de sépticos, como a la implementación de la nueva plataforma de comercio electrónico.

Otros países

Las ventas netas de otros países (Perú, Guatemala, El Salvador, Costa Rica, Honduras, Nicaragua y Brasil) disminuyen 11.8% en el año.

En Perú, el mercado experimentó una contracción debido a una disminución en la actividad de la construcción, un recorte en el gasto gubernamental, y los impactos climáticos asociados al fenómeno de El Niño, que resultaron en una inusual ausencia de frío durante la temporada invernal, reduciendo así la demanda de calentadores de agua.

En Centroamérica, las ventas del año decrecen en pesos mexicanos por efectos de tipo de cambio y presentan un crecimiento en moneda local.

En Brasil, se continúa avanzando en el desarrollo del negocio de plantas de tratamiento y reciclaje de agua.

La implementación de un riguroso control de gastos para ajustarlos a los niveles de venta, junto con la estrategia de precios, permitió que de manera acumulada el margen EBITDA incrementara en 40 pb para alcanzar 13.8%.

Análisis del Balance General

Los pasivos a largo plazo están mayormente conformados por la deuda que asciende a $4,028 millones de pesos y corresponde al Bono Sustentable AGUA 17-2X, así como a un préstamo para capital

de trabajo en dólares estadounidenses. La variación del pasivo a largo plazo aumentó principalmente por el incremento del rubro de Impuesto sobre la renta diferido pasivo, por el reconocimiento de los diferidos de los avalúos realizados a los activos (terreno y avalúos) del Grupo.

La variación del capital contable del año 2023 contra el 2022 se debe principalmente por el reconocimiento de los efectos de inflación de las subsidiarias del Grupo, efecto de hiperinflación de la subsidiaria en Argentina, pasando de un efecto registrado en el ejercicio 2022 de ($323,006) a un importe en el 2023 de ($756,389). Durante el ejercicio 2023 se registraron avalúos de los terrenos y edificios del grupo por un importe neto de diferido $383,310.

[*] Nota aclaratoria: Estos márgenes no fueron auditados.

Año que terminó el 31 de diciembre de 2022, comparado con el año que terminó el 31 de diciembre de 2021.

En el 2022 nos enfocamos en mantener el crecimiento y la rentabilidad ante un entorno de incertidumbre y volatilidad económica. Logramos cumplir con los 4 rubros de la guía de resultados al mercado; crecimiento en ventas, margen EBITDA, apalancamiento Deuda Neta/EBITDA y creación de valor económico con un diferencial entre ROIC y el costo de capital superior a los 100pb.

Con el alcance de ventas y EBITDA récord en el año, continuamos alineados para cumplir nuestro plan de crecimiento sostenible hacia el 2025, incluso nos posicionamos por encima de la velocidad de crecimiento en ventas. De continuar con el ritmo actual, pudiéramos alcanzar la meta 1 año antes de lo estimado inicialmente.

Asimismo, durante el año cumplimos con todas las metas planteadas dentro de las 3 dimensiones de la estrategia de sustentabilidad; persona, planeta y beneficio económico, avanzando en nuestro camino para ser una compañía carbono neutral en el año 2040, así como un espacio de trabajo cada día más diverso e incluyente.

Nuestra estrategia y tesis de largo plazo se mantienen estables. La industria sigue con buenas perspectivas a medida que el cambio climático se vuelve más evidente, los problemas de infraestructura más presentes y el consumo de agua crece. Con la disciplina que nos ha dado el programa Flow, nos seguiremos enfocando en proteger el negocio tradicional para impulsar iniciativas vanguardistas, manteniendo la rentabilidad y reduciendo el riesgo.

Durante el año Rotoplas registró ventas netas récord históricas alcanzando los $12,774 millones, un incremento de 17.0%, superando la guía de resultados al mercado. Las ventas netas se vieron beneficiadas por los crecimientos de doble dígito en México, así como la fortaleza en productos que logró compensar la división de servicios.

Las ventas de productos crecieron 18.3%, impulsadas por crecimientos de doble dígito en las tres categorías: almacenamiento, conducción y mejoramiento. Las ventas de servicios, que representaron el 3.4% de las ventas totales, presentan una disminución de 9.9% por menores ventas de plantas de tratamiento y reciclaje de agua en México. bebbia continúa creciendo doble dígito, sin embargo, al ser un negocio en desarrollo, no logra compensar los otros negocios.

El costo de ventas del año 2022 ascendió a $7,331 millones, un incremento de 8.4% respecto a los $6,761 millones registrados en 2021. Este incremento, inferior al crecimiento en ventas de 17.0%, refleja la efectividad de la estrategia de fijación de precios implementada durante el año, así como la gestión disciplinada de la cadena de suministro ante un entorno de volatilidad en costos de materias primas y fletes.

El margen bruto se expandió 450 pb, cerrando en 42.6% por la fortaleza de marcas líderes que permitió mantener una estrategia de fijación de precios ágil. La utilidad operativa alcanzó los $1,584 millones, un incremento de 48.9% a pesar del reconocimiento de gastos ligados al desarrollo de nuevos negocios, cuyas ventas aún no alcanzan a cubrir los gastos.

Los gastos de operación totalizaron $3,859 millones, un incremento de 24.9% respecto a los $3,089 millones del año anterior, representando el 30.2% de las ventas netas frente al 28.3% en 2021. Este incremento se explica principalmente por los gastos asociados al desarrollo de nuevos negocios — incluyendo bebbia, Acuantia US, rieggo y plantas de tratamiento en Brasil. Excluyendo estos gastos de desarrollo, la palanca operativa del negocio tradicional muestra una mejora consistente con la estrategia de crecimiento rentable de largo plazo.

El EBITDA ajustado alcanzó $1,982 millones, un incremento de 12.4% con un margen de 15.5%. El margen se contrae 70 pb por los gastos de desarrollo de nuevos negocios que impactaron al EBITDA en $288 millones. Ante una mejora operativa, la utilidad neta alcanzó $756 millones, un incremento de 2.4x.

La utilidad neta del año 2022 alcanzó $791 millones, un incremento superior a 2.5x respecto a los $312 millones registrados en 2021, con un margen de utilidad neta de 6.2% frente al 2.9% del año anterior. Este resultado se vio favorecido por la mejora operativa y el crecimiento en ventas de doble dígito, parcialmente compensados por los gastos de desarrollo de nuevos negocios. Los impuestos a la utilidad registraron una disminución respecto al año anterior, pasando de $132 millones en 2021 a $26 millones en 2022, lo que contribuyó favorablemente al resultado neto del periodo.

El apalancamiento Deuda Neta/EBITDA Aj. cerró en 1.7x y el ciclo de conversión de efectivo incrementó en 12 días para cerrar en 73, reflejando la estrategia para garantizar suministro de materias primas frente a un entorno volátil de cadenas de suministro.

Se invirtieron $659 millones de CapEx, destinados principalmente a la actualización del negocio tradicional de productos para asegurar el crecimiento y continuar con el desarrollo de nuevos negocios.

El flujo de operación cerró en $754 millones, representando el 5.9% de las ventas anuales, una mejora significativa vs. los $22 millones negativos registrados en el 2021.

Durante el año, AGUA* avanzó 9 lugares en el índice de bursatilidad para posicionarse en el lugar 51, formando así parte de las principales emisoras de bursatilidad media.

Año que terminó el 31 de diciembre de 2021, comparado con el año que terminó el 31 de diciembre de 2020.

Durante el 2021 las ventas incrementan 26.3% en un año especialmente volátil, con cadenas de suministro estresadas e incrementos en costos, la agilidad que ha brindado Flow ayudó a la consecución de los objetivos en línea con la guía a mercado.

Las ventas de productos incrementan 29.8% en el año, impulsadas por crecimientos superiores a 20% en las tres categorías. Las ventas de servicios, que representan el 4.5% de las ventas totales, se contraen 20.4% impactadas por la falta de facturación de mantenimientos en el negocio de bebederos y una ralentización del negocio de plantas de tratamiento y reciclaje de agua. Bebbia continúa registrando crecimientos de doble dígito, sin embargo, al ser un negocio en desarrollo no compensa las otras divisiones.

El costo de ventas ascendió a Ps. 6,761 millones en 2021, un incremento de 34.0% respecto a los Ps. 5,045 millones de 2020, crecimiento que supera al de las ventas netas y refleja el alza sostenida en materias primas y fletes en todas las regiones. Como resultado, el margen bruto se contrajo 350 puntos base para cerrar en 38.1%, desde 41.6% en 2020. Esta presión respondió en parte a la estrategia deliberada de absorber temporalmente los incrementos en costos durante el primer semestre para ganar participación de mercado, ajustando precios en la segunda mitad para rentabilizar el portafolio — estrategia que probó ser exitosa y fortaleció el posicionamiento de las marcas en todas las regiones.

Los gastos de operación se ubicaron en Ps. 3,089 millones en 2021, un aumento de 21.0% frente a los Ps. 2,553 millones del año anterior, incremento que se mantuvo por debajo del crecimiento en ventas netas de 26.3%, evidenciando palanca operativa. Dentro de estos gastos se incluyen Ps. 301 millones correspondientes a la implementación del programa Flow y Ps. 19 millones por donativos, ambos de carácter no recurrente. Como resultado, la utilidad de operación acumulada incrementó 1.7% para alcanzar Ps. 1,064 millones, con un margen operativo de 9.8%, 230 puntos base por debajo del registrado en 2020, impacto atribuible principalmente a la presión en el margen bruto derivada del alza en costos de materias primas y logística.

En el año se registró un gasto financiero de Ps. 623 millones vs Ps. 203 millones en el año anterior. En el 2020 se tuvo una ganancia extraordinaria de Ps. 382 millones por el cierre anticipado de instrumentos financieros. Los gastos financieros de 2021 comprenden el pago de intereses, comisiones y arrendamientos por Ps. 442 millones, Ps. 114 millones por valuación de instrumentos financieros y pérdidas cambiarias, además de Ps. 67 millones por posición monetaria en Argentina.

Los impuestos ascendieron a Ps. 132 millones en 2021, una disminución respecto al año anterior. En el año, la utilidad neta acumulada asciende a $312 millones, cifra 3.4% superior a la de 2020 sin considerar la ganancia financiera no recurrente por el cierre anticipado de coberturas cambiarias en marzo 2020.

A través de la fortaleza del balance y de un incremento en el capital de trabajo se logró surtir el 99.53% de las órdenes, evitando una afectación al cliente final. Sin embargo, resultó en una disminución de $1,460 millones en la caja. Durante el año se invirtieron $515 millones en bienes de capital, principalmente enfocado a la actualización tecnológica de las plantas en México. Adicionalmente, se pagó un dividendo de $206 millones.

El apalancamiento Deuda Neta/EBITDA cerró en 1.3x y el ciclo de conversión de efectivo en 71 días, durante el periodo, el ciclo de conversión de efectivo se optimizó 7 días como resultado de mejores negociaciones con proveedores y clientes, lo que permitió incrementar el inventario para garantizar el abasto de materias primas ante un crecimiento acelerado y presiones en la cadena de suministro.

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

.

[*] Nota aclaratoria: Estos márgenes no fueron auditados

.

Análisis de costos de venta por naturaleza:
(Cifras en millones de pesos)

	Año que terminó el 31 de diciembre de		
	2023	**2022**	**2021**
Consumos de materia prima y consumibles	$4,657	$5,519	$ 4,976
Costos de instalación	$193	$76	$ 161
Mano de obra directa	$467	$484	$ 429
Energía (luz)	$128	$119	$ 114
Energía (gas)	$55	$97	$ 88
Depreciación y amortización	$319	$241	$ 214
Gastos indirectos de fabricación	$774	$794	$ 779
Total	**$6,592**	**$7,331**	**$ 6,761**

Análisis de gastos de operación por naturaleza:
(Cifras en millones de pesos)

	Año que terminó el 31 de diciembre de		
	2023	**2022**	**2021**
Remuneración y beneficio a los empleados	$1,376	$1,421	$ 1,178
Distribución y logística	$533	$571	$ 543
Servicios contratados	$469	$503	$ 322
Publicidad	$417	$402	$ 279
Depreciación y amortización	$201	$156	$ 165
Reparación y mantenimiento	$86	$76	$ 58
Arrendamientos	$4	$3	$ 3
Comisiones	$71	-	-
Donativos	$19	-	$ 19
Gastos de viaje	$69	$75	$ 37
Combustible y lubricantes	$16	$17	$ 14

Deterioro	•	-	4
Otros	$700	$ 636	$ 467
Total de gastos	**$3,962**	**$3,860**	**$ 3,039**

Situación financiera, liquidez y recursos de capital:

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

	Años que terminaron el 31 de diciembre de:		
	2023	2022	2021
	(Cifras en millones de pesos)		
Índice de endeudamiento			
Total de préstamos	4,028	4,009	4,007
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo	-566	-673	-1,629
Insuficiencia (exceso) de efectivo sobre deuda	3,462	3,337	2,378
Total de capital contable	5,946	6,324	6,442
Total de capital – Neto	9,407	9,660	8,820
Deuda Neta / Capital Neto	36.80%	34.54%	27.31%

Deuda Neta / Capital Neto: Deuda Neta = Total de préstamos – Efectivo y equivalentes de efectivo; Capital Neto = Deuda Neta + Capital contable atribuible a la controladora (excluyendo participación no controladora).

Fuentes internas y externas de liquidez

La principal fuente interna de liquidez es el flujo generado por las operaciones de la Compañía, que al cierre del ejercicio 2023 ascendió a $1,290 millones, un incremento de 29.3% respecto a los $998 millones registrados en 2022. Esta mejora refleja una gestión más eficiente del capital de trabajo, con una optimización en el ciclo de conversión de efectivo derivada principalmente de mejores negociaciones con proveedores.

Como fuentes externas, la Compañía mantiene vigente la emisión de certificados bursátiles AGUA 17-2X por $4,000 millones a tasa fija de 8.65% con vencimiento el 16 de junio de 2027. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2023, la Compañía tenía contratado un crédito a corto plazo con Citibank, N.A.

por $1 millón de dólares a una tasa de interés de SOFR+2.55% con vencimiento el 1 de mayo de 2024, destinado a capital de trabajo. No existen restricciones entre subsidiarias para la transferencia de recursos a la controladora más allá de las disposiciones legales ordinarias de cada jurisdicción

Para eventos que pudieran afectar la liquidez de la empresa véase la sección "*1) Información General – c) Factores de Riesgo – Riesgos relacionados con las operaciones de la Compañía*."

Para más información sobre la deuda véase la sección "*3) Información financiera – c) informe de créditos relevantes.*"

La Compañía cuenta con una política de Tesorería Corporativa, responsable de establecer los lineamientos de operación que regulan las actividades de la Tesorería de cada una de las ubicaciones de todas las subsidiarias. El efectivo de la Compañía se mantiene en pesos mexicanos en un 36%, en dólares americanos en 17%, en pesos argentinos en 19% y en otras monedas en un 28% (BRL, PEN, CRC, HNL, GTZ).

La administración centralizada de los flujos de efectivo generados por las operaciones, incluyendo los flujos generados por las subsidiarias, está a cargo del área de tesorería de la Compañía en sus oficinas en la Ciudad de México. La tesorería es responsable de establecer los lineamientos y políticas en materia de tesorería aplicables a la Compañía y a sus subsidiarias. Todos los pagos recibidos deben registrarse previamente en el CSC, cuya supervisión está a cargo de la contraloría corporativa. Prácticamente, todos los pagos a proveedores se efectúan mediante transferencia electrónica; y todos los pagos que por disposición de ley deban efectuarse mediante cheque se generan a través del sistema de la Compañía y están sujetos a impresión y emisión remota por la tesorería corporativa. Todos los cheques son nominativos y llevan la leyenda "Para depósito en cuenta del beneficiario". La contraloría corporativa se asegura de que las conciliaciones bancarias se ejecuten diariamente; y la tesorería corporativa supervisa esta actividad y revisa y depura las partidas que se generen.

La siguiente tabla muestra los flujos de efectivo de la Compañía durante los períodos indicados.

	Años que terminaron el 31 de diciembre de:		
	2023	2022	2021
	(Cifras en millones de pesos)		
Flujos de efectivo generados por (utilizados en) actividades de operación	1,290	998	248
Flujos de efectivo generados por (utilizados en) actividades de inversión	(476)	(601)	(506)
Flujos de efectivo generados por (utilizados en) actividades de financiamiento	(841)	(1,073)	(1,198)
Impuestos	**(27)**	**(26)**	**(132)**
(Disminución) aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	**(27)**	**(677)**	**(1,457)**

Al cierre del último ejercicio fiscal 2023, la Emisora informa que no mantiene créditos fiscales ni adeudos de carácter tributario ante las autoridades correspondientes. Asimismo, la Compañía manifiesta que se encuentra al corriente en el cumplimiento de todas sus obligaciones fiscales y en el pago de las contribuciones a las que está sujeta.

Inversiones de capital 2023

Las inversiones de capital representaron el 5.0% de las ventas del año, una reducción de 7.6% comparado con el monto destinado el mismo periodo del año anterior La inversión anual está en línea con lo establecido en el plan de crecimiento sostenible a cinco años.

La inversión de capital incluye los siguientes proyectos:

- Inversión en nueva tecnología para la producción de soluciones de almacenamiento y en maquinaria para incrementar capacidad productiva de conducción en México y Argentina. Dichas inversiones son parte del plan para mantener la sustentabilidad del negocio en el largo plazo.
- Plantas de tratamiento en México y en Brasil.

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 2023, el valor de mercado de las posiciones de Grupo Rotoplas fue:

Tipo de Instrumento	Forward de tipo de cambio MXN/USD	Valor de mercado ($18.2) millones

Información cuantitativa y cualitativa con respecto a los riesgos de mercado

Las actividades de la Compañía la exponen a una diversidad de riesgos financieros, tales como: el riesgo de mercado (que incluye el riesgo cambiario, del flujo de efectivo y el riesgo de incrementos en precios por inflación), 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, las cuales son vigiladas por el Comité de Auditoría.

Objetivos de la administración del riesgo financiero

Dentro del curso ordinario de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos de mercado que se encuentran fuera de su control, incluyendo las fluctuaciones en las tasas de interés y los tipos de cambio, que pueden tener un efecto adverso en el valor de sus activos y pasivos financieros, en sus flujos de efectivo futuros y en su utilidad. Como resultado de estos riesgos de mercado, y en el supuesto de que las tasas de interés o los tipos de cambio fluctúen en sentido adverso, la Compañía podría sufrir pérdidas.

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, 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.

Por ningún motivo se podrán adquirir instrumentos financieros 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 la Compañía. Asimismo, 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 *"Over the counter".* 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.

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.

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.

Con respecto a los asuntos relacionados con la administración de riesgos financieros de la Compañía, el Consejo de Administración junto con la Vicepresidencia de Administración y Finanzas, supervisan y evalúan los lineamientos marcados para el manejo y administración de riesgos financieros. Asimismo, y dependiendo de la situación, toman la decisión sobre las fuentes internas y externas de liquidez a utilizar para atender en su momento a requerimientos relacionados 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.

Los riesgos identificados que pudieran generar pérdidas a la Compañía por operaciones con instrumentos financieros derivados por cambios en las condiciones de mercado son por fluctuaciones en el tipo de cambio para forwards. Cambios en la exposición de los riesgos identificados pueden ocurrir por diversos escenarios como: 1. Incremento de deuda, la Compañía pudiera incrementar sus niveles de deuda y por ende la necesidad de conseguir cobertura de los bienes subyacentes, 2. Incremento/decremento de las obligaciones o flujos en divisas futuros. Por el momento la Compañía no tiene conocimiento o espera posibles cambios que pudieran incrementar la exposición a estos riesgos identificados. De ninguna forma podrá diferir el uso del instrumento financiero derivado con el que originalmente fue concebido.

La Compañía manifiesta que no existen transacciones relevantes no registradas en el balance general o en el estado de resultados, en virtud de que todas las operaciones son reconocidas y registradas contablemente conforme a la normatividad aplicable.

Cambios en las principales cuentas del balance

A continuación, se presenta un análisis de los principales rubros del estado de situación financiera consolidado de Grupo Rotoplas correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, en comparación con los dos ejercicios anteriores. Las cifras están expresadas en millones de pesos mexicanos.

Concepto	2023	2022	2021
Total de activos	$12,552	$12,567	$12,678
Efectivo y equivalentes de efectivo	$566	$673	$1,629
Total de pasivos de largo plazo	$4,802	$4,603	$4,628
Total de capital contable	$6,051	$6,459	$6,442

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo ha mostrado una tendencia decreciente durante los tres últimos ejercicios, pasando de $1,629 millones en 2021 a $673 millones en 2022 y a $566 millones en 2023. Esta disminución obedece principalmente al uso del efectivo para financiar el capital de trabajo, inversiones de capital y reembolsos de capital a los accionistas, en un entorno de menor generación de

caja derivado del impacto del tipo de cambio en los ingresos de subsidiarias fuera de México y de los efectos inflacionarios en Argentina. No obstante, el flujo generado por actividades de operación mejoró significativamente al pasar de $998 millones en 2022 a $1,290 millones en 2023 (+29.3%), lo que refleja una mejora en la gestión del capital de trabajo, con una optimización en el ciclo de conversión de efectivo.

Total de activos

El total de activos se ha mantenido relativamente estable en los tres últimos ejercicios, con una ligera variación entre $12,552 y $12,678 millones. Al cierre de 2023 el total de activos disminuyó marginalmente 0.1% respecto a 2022, como resultado de la reducción en la posición de caja, compensada en parte por el incremento en propiedades, planta y equipo derivado de las inversiones de capital por $609 millones y por los avalúos de terrenos y edificios del Grupo reconocidos durante el ejercicio.

Deuda y pasivos de largo plazo

Los pasivos de largo plazo mostraron un ligero incremento de 4.3%, pasando de $4,603 millones en 2022 a $4,802 millones en 2023. Al cierre de 2023 la deuda financiera total ascendió a $4,028 millones, correspondientes principalmente al Bono Sustentable AGUA 17-2X, así como a un préstamo para capital de trabajo en dólares estadounidenses. El incremento en el rubro de pasivos de largo plazo obedece principalmente al reconocimiento del impuesto sobre la renta diferido pasivo por los avalúos de activos realizados durante el ejercicio.

Capital contable

El capital contable total presentó una disminución de 6.3% al pasar de $6,459 millones en 2022 a $6,051 millones en 2023, y de $6,442 millones en 2021. La reducción se debe principalmente al incremento en el saldo negativo acumulado en el Otro Resultado Integral (ORI), específicamente en la cuenta de efecto por conversión y reexpresión de entidades extranjeras, cuyo impacto negativo pasó de ($323) millones en 2022 a ($756) millones en 2023 como resultado de la aplicación de la NIC 29 a la subsidiaria en Argentina. La utilidad neta del ejercicio 2023 ascendió a $312 millones, 60.5% inferior a los $791 millones de 2022, como resultado del mayor gasto financiero por la valuación de coberturas de tipo de cambio y los efectos inflacionarios en Argentina.

Razones financieras clave

A continuación, se presentan las principales razones financieras de los últimos tres ejercicios:

Razón financiera	2023	2022	2021
Deuda Neta / Capital Neto	36.80%	34.54%	27.31%
Deuda Neta / EBITDA Ajustado	1.6x	1.7x	1.3x

Deuda Neta / Capital Neto: Deuda Neta = Total de préstamos − Efectivo y equivalentes de efectivo; Capital Neto = Deuda Neta + Capital contable atribuible a la controladora (excluyendo participación no controladora).

Deuda Neta / EBITDA Ajustado: EBITDA Ajustado = Utilidad de operación + Depreciación, amortización y deterioro + Gastos no recurrentes (donativos, gastos de implementación Flow y gastos relacionados a adquisiciones). En 2023 considera $19.2 millones por donativos; en 2022 no hubo ajustes por gastos Flow ni donativos. El EBITDA Ajustado no es una medida financiera reconocida bajo las IFRS.

El índice de apalancamiento (Deuda Neta / Capital Neto) se incrementó de 27.31% en 2021 a 34.54% en 2022 y a 36.80% en 2023, tendencia que refleja el consumo gradual de la posición de caja. Asimismo, la razón Deuda Neta / EBITDA Ajustado mejoró ligeramente de 1.7x en 2022 a 1.6x en 2023, gracias al crecimiento del EBITDA Ajustado a $2,131 millones, y se ubica por debajo del objetivo de 2.0x.

Operaciones no reconocidas en el balance general y estado de resultados

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía no tenía concertada ninguna operación que no esté reconocida en su balance general y estado de resultados. En consecuencia, no existen riesgos ni efectos futuros derivados de operaciones fuera de balance que pudieran afectar la situación financiera o los resultados de la Compañía.

Control Interno:

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.

En 2023 la Compañía robusteció y difundió su Política Anticorrupción y Antisoborno, hoy denominada Política de Integridad, Anticorrupción y Prevención del Conflicto de Intereses, la cual se basa en los siguientes aspectos clave:

-Prevenir y combatir cualquier clase de corrupción, incluyendo extorsión, pagos facilitadores 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;
-Prohibición de uso de intermediarios para realizar trámites ante actores de gobierno, a menos de que estos intermediarios se sometan a un procedimiento de debida diligencia;
- Mantener registros e informes fiables, precisos, exactos y completos, pues la Compañía está comprometida con la transparencia y rendición de cuentas.

El Comité de Ética, integrado por el Vicepresidente de Capital Humano y Transformación, el Director de Capital Humano, y otros Directores, Gerentes y colaboradores, de los cuales 55 % son hombres y 45% son mujeres. El Director de Capital Humano es 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.

Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas:

Estimaciones y juicios contables críticos

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

1. **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 2023 la Compañía no recibió cobranza de los saldos adeudados, al respecto la Administración ha analizado los contratos con dichas instancias de Gobierno y con base en la legislación de dicho país se ha identificado que existen los medios jurídicos de hacer exigible la deuda de dicho gobierno, derivado del proceso que se está llevando a cabo la Compañía ha considerado calcular una estimación por deterioro para dichas cuentas por cobrar ver Nota 8.

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

Superávit por revaluación

Las condiciones en los datos no observables son determinados bajo la mejor estimación realizada por la Compañía basados en los supuestos establecidos por los expertos contratados para tal efecto sobre los datos no observables, así como elementos externos e internos. La Compañía realizó durante el 2023 el avalúo sobre los terrenos y edificios para verificar el valor razonable de dichos activos.

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.

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, es decir, cuando los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indica que podrían no recuperar su valor en libros. 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 2023 y 2022, la Compañía realizó pruebas de deterioro de los otros activos intangibles y no identificó deterioro sobre los mismos.

Impuestos a la utilidad

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

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

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

Como se menciona en la Nota 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 difiriere en 5% de las estimaciones reconocidas, la Compañía debería incrementar o reducir el pasivo causado por impuesto a la utilidad en $5,089 y $12,257, reducir o aumentar el impuesto diferido activo por ($6,611) y ($3,572), por los ejercicios de 2023 y de 2022, respectivamente.

Supuesto de probabilidad en reconocimiento UVR

La Compañía utiliza un supuesto en el cual establece una probabilidad de que exista flujo de efectivo para el pago de las UVR conforme al contrato del plan, este supuesto impacta directamente en el cálculo del valor razonable de las UVR.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación legal presente o asumida como resultado de eventos pasados, es probable que se requiera la salida de flujos de efectivo para pagar la obligación y el importe pueda ser estimado confiablemente. No se reconoce provisiones por pérdidas operativas futuras. Cuando existen obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salidas de flujos de efectivo para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. La provisión se reconoce, aunque la probabilidad de la salida de flujos de efectivo respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea muy pequeña. Las provisiones se reconocen al valor presente de los desembolsos que se espera sean requeridos para liquidar la obligación, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las condiciones actuales del mercado con respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos para dicha obligación. El incremento de la provisión debido al transcurso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

[427000-N] Administración

Auditores externos de la administración:

Los Auditores Externos de la Compañía son PricewaterhouseCoopers, S.C., cuyas oficinas están ubicadas en Mariano Escobedo número 573, Colonia Rincón del Bosque, Alcaldía Miguel Hidalgo Ciudad de México, 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 2023, 2022 y 2021, fueron auditados por PricewaterhouseCoopers, S.C.

PricewaterhouseCoopers, S.C., son los Auditores Externos de la Compañía desde 2003. Durante los últimos tres años, los auditores no han emitido ninguna opinión con salvedades ni se han abstenido de emitir alguna opinión con respecto a los Estados Financieros consolidados de la Compañía.

Durante el año 2023, el importe pagado fue de $21.9 millones, de este importe, la cantidad de $17.1 millones corresponden a honorarios por servicios de auditoría generales, mientras que $1.9 millones corresponden a servicio de revisión por el dictamen fiscal. adicional se erogo la cantidad de $ 1.2 millones corresponden a honorarios por las revisiones de operaciones en Materia de Precios de Transferencia de la Compañía, que representan el 5.3% del gasto total anual del 2023, Adicional se erogo 0.8 millones por honorarios de revisión en consulta de ciberseguridad, 0.8 millones por reembolso de gastos de viajes de la auditoria en curso, 0.1 millones por honorarios en elaboración de escrito de la opinión por cambio de régimen, representando estos últimos tres 8.2% del gasto total anual del 2023.

Operaciones con personas relacionadas y conflictos de interés:

La Compañía celebra y tiene previsto continuar celebrando operaciones con varias empresas pertenecientes o controladas directa o indirectamente por sus Accionistas Principales y otras personas relacionadas, incluyendo, de manera enunciativa pero no limitativa, las operaciones descritas a continuación. Para más información sobre las relaciones y operaciones de la Compañía con personas relacionadas, véanse las notas a los estados financieros auditados consolidados incluidos en este Reporte. (Nota 10 Partes Relacionadas, de los de los estados financieros auditados)

En el pasado, la Compañía ha celebrado y tiene planeado continuar celebrando ciertas operaciones con sus consejeros, funcionarios, Accionistas Principales y otras personas o empresas relacionadas a los mismos, incluyendo, de manera enunciativa pero no limitativa, las operaciones descritas en esta

misma sección. Los términos de estas operaciones son negociados por uno o varios empleados de la Compañía que no constituyen partes relacionadas, tomando en consideración los mismos modelos de contratos y parámetros de negocios aplicables a las operaciones celebradas con terceros no relacionados, y sólo se realizan si cumplen con el precio de mercado correspondiente para la operación. La Compañía considera que estas operaciones se celebran en condiciones similares a las que podría obtener de parte de terceros no relacionados, si existieran terceros capaces de proporcionar los mismos servicios.

Relaciones y operaciones con partes relacionadas

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023, la Compañía no ha realizado operaciones relevantes con partes relacionadas.

Durante los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 (Millones de Pesos), siguientes operaciones con partes relacionadas fueron efectuadas a su valor de mercado:

	Años que terminaron el 31 de diciembre de:		
	2023	**2022**	**2021**
Venta de bienes y prestación de servicios a asociadas	(Cifras en millones de pesos)		
Dalkasa, S.A. (Ecuador)	13	30	24
	13	30	24

Saldos al cierre del año (Millones de pesos) resultantes de las ventas/compras de bienes y servicios:

	Años que terminaron el 31 de diciembre de:		
	2023	**2022**	**2021**
Cuentas por cobrar por venta de bienes, prestación de servicios a asociadas y préstamos	(Cifras en millones de pesos)		
Dalkasa, S.A.	3	12	9
Advanced Innovation Center, LLC	-	-	2
	3	**12**	**11**

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 2023, 2022 y 2021 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 2023, 2022 y 2021 no se han realizado reservas por estas cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Directivos relevantes (funcionarios clave)

Al 31 de diciembre 2023, 2022 y 2021 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	
Fecha de suscripción	01 de enero de 2023	01 de enero de 2023	01 de enero de 2023	15 de diciembre de 2013	17 de marzo de 2017	28 de febrero de 2019	20 de julio de 2022	Total
Tasa de interés	UDI	UDI	UDI	6.90%	6.90%	UDI	6.90%	
30 de junio de 2023								
Saldo iniciales	$32,763	$42,105	$14,735	$65,219	$1	$629	$23	155,475
Préstamos	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de préstamo	-	-	-	(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	$29,739	$39,963	$13,763	$59,162	$ -	$ -	$ -	142,627

Funcionario	1			2			3	6		7	8	9	
Fecha de suscripción	29 de enero de 2013	28 de agosto de 2011	13 de marzo de 2017	1 de enero de 2013	13 de marzo de 2017	02 de mayo de 2019	1 de enero de 2013	15 de diciembre de 2013	15 de agosto de 2017	17 de marzo de 2017	28 de febrero de 2019	20 de julio de 2022	Total
Tasa de interés	6.90%	UDI	6.00%	6.90%	6.00%	UDI	6.90%	6.90%	6.90%	UDI	UDI	6.90%	
31 de diciembre de 2022													
Saldo iniciales	$21,075	$0	$10,435	$17,375	$18,289	$4,502	$14,189	$63,690	$205	$575	$3,553	$0	153,888
Préstamos	-	-	-	-	-	-	-	6,779	-	-	-	131	6,910

Pago de préstamo	-	-	-	-	-	-	-	(8,794)	(205)	(579)	(3,000)	(112)	(12,690)
Intereses	751	-	502	687	945	307	546	3,544	-	5	76	4	7,367
Total	$21,826	$0	$10,937	$18,062	$19,234	$4,809	$14,735	$65,219	$0	$1	$629	$23	$155,475

Funcionario	1			2			3	6		7	8	
Fecha de suscripción	29 de enero de 2013	28 de agosto de 2011	13 de marzo de 2017	1 de enero de 2013	13 de marzo de 2017	02 de mayo de 2020	1 de enero de 2013	15 de diciembre de 2013	15 de agosto de 2017	17 de marzo de 2017	28 de febrero de 2020	Total
Tasa de interés	6.90%	UDI	6.00%	6.90%	6.00%	UDI	6.90%	6.90%	6.90%	UDI	UDI	
31 de diciembre de 2021												
Saldo iniciales	$20,391	$1,147	$9,882	$16,801	$8,060	$3,999	$13,659	54,076	205	534	3,306	132,060
Préstamos	-	-	-	-	9,303	-	-	8,832	-	-	-	18,135
Pago de préstamo	-	(1,189)	-	-	-	-	-	(2,600)	-	-	-	(3,789)
Intereses	684	42	553	574	926	503	530	3,382	-	41	247	7,482
Total	$21,075	$0	$10,435	$17,375	$18,289	$4,502	$14,189	$63,690	$205	$575	$3,553	$153,888

El valor razonable de los préstamos a funcionarios claves al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, fue de $157,217, $166,439 y $153,888, respectivamente. Los préstamos son exigibles hasta el 1 de junio de 2024.

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 no fue necesario reconocer alguna provisión para estos préstamos otorgados.

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 las tasas de interés efectivas de dichos préstamos estuvieron entre 4-8% en ambos años.

Las compensaciones a los directores y otros ejecutivos clave fueron, durante 2023, 2022 y 2021 de $439,609, $411,349 y $243,813 respectivamente. Estas compensaciones son determinadas por el Consejo de Administración con base en su desempeño y las tendencias del mercado.

Corporativo GBM

Durante 2023, 2022 y 2021 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 Roberto Rojas Mota Velasco quien es el principal accionista de la Compañía, presidente del Consejo de Administración, tiene una relación familiar con los principales accionistas de Corporativo GBM, consecuentemente Corporativo GBM y sus subsidiarias son consideradas partes relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 la Compañía no mantiene saldos por cobrar o por pagar a Corporativo GBM.

Durante el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 (Millones de Pesos), se celebraron las siguientes operaciones con Corporativo GBM:

	Años que terminaron el 31 de diciembre de:		
	2023	2022	2021
	(Cifras en millones de pesos)		
Comisiones pagadas	1	2	0
Intereses cobrados	**0**	**0**	**0**

**Nota aclaratoria: Si existen interés en las cifras señaladas en "0", sin embargo, no alcanzan el millón de pesos motivo por el cual se reportan como la tabla lo indica.*

Administradores y accionistas

Consejo de Administración

De conformidad con los estatutos sociales de la Compañía, el Consejo de Administración de la Compañía estará integrado por un máximo de 21 miembros. Al 31 de diciembre de 2023, se encontraba integrado por 13 miembros. Los consejeros son nombrados por la asamblea general de accionistas para ocupar sus cargos un año, pueden ser reelectos y tienen que permanecer en sus cargos hasta ser debidamente sustituidos. Los estatutos sociales de la Compañía establecen la posibilidad de nombrar consejeros sustitutos en caso de que el consejero titular no pueda atender una sesión del Consejo de Administración, en el entendido de que únicamente los consejeros sustitutos independientes pueden reemplazar a los consejeros titulares independientes. Conforme a los estatutos sociales de la Compañía, los accionistas de la Compañía tendrán derecho a designar y revocar en asamblea general de accionistas a un consejero y su respectivo suplente por cada 10% que en lo individual o en conjunto tengan de las acciones con derecho a voto representativas del capital social de la Compañía. El Consejo de Administración de la Compañía se reúne cada 3 meses y, al 31 de diciembre de 2023 el 46.15% de sus miembros eran consejeros independientes, lo cual significa un 21.15% más por encima de lo que requiere la LMV, la cual establece que al menos el 25% de los integrantes deberán ser independientes. Los miembros del Consejo de Administración que desempeñaron sus cargos al 31 de diciembre de 2023

fueron ratificados y/o nombrados en sus cargos en la asamblea general anual ordinaria de accionistas celebrada en fecha 27 de abril de 2023.

La siguiente tabla muestra el nombre, cargo, edad y antigüedad en el cargo de cada uno de los miembros del consejo de administración de la Compañía al 31 de diciembre de 2023:

Nombre	Cargo	Edad	Antigüedad en el cargo (años)	Nacionalidad
Carlos Roberto Rojas Mota Velasco	Presidente del Consejo	71	35	Mexicana
Gonzalo Uribe Lebrija	Consejero	52	9	Mexicano
Mario Antonio Romero Orozco	Consejero	52	21	Mexicano
Carlos Roberto Rojas Aboumrad	Consejero	41	11	Mexicano
Alfredo Elías Ayub	Consejero	72	9	Mexicano
Pablo Iturbe Fernández	Consejero	34	8	Mexicano
John G. Sylvia	Consejero independiente	64	20	Estadounidense
Francisco Amaury Olsen	Consejero independiente	73	10	Brasileño
José María Tomás González Lorda	Consejero independiente	78	19	Mexicano
Marina Diaz Ibarra	Consejero independiente	43	5	Argentina
Alberto Esteban Arizu	Consejero independiente	56	5	Argentino
Jerónimo Marcos Gerard	Consejero independiente	54	5	Mexicano
Mauricio Romero Orozco	Secretario no Miembro	50	21	Mexicano
Leo Rastogi	Consejero	42	1	Estadounidense
Xavier García de Quevedo Rivero	Consejero Independiente	+	21	Mexicano

A continuación, se describe la experiencia de negocios de los consejeros de la Compañía:

Carlos Roberto Rojas Mota Velasco es cofundador, Presidente Ejecutivo y presidente del Consejo de Administración de Grupo Rotoplas, y presidente del Consejo Directivo de la Fundación Mexicana para la Educación, la Tecnología y la Ciencia (FUNED, A.C.). Además, es miembro de los Consejos de Administración de Scribe, Nasoft, Universidad Centro y Grupo Lar. Es licenciado en Administración de Empresas por la Universidad Anáhuac, Ciudad de México, México. El señor Carlos Rojas Mota Velasco es padre del Sr. Carlos Roberto Rojas Aboumrad.

Gonzalo Uribe Lebrija es Vicepresidente Negocios Norte y Centroamérica, se incorporó a la Compañía en 2001 y se desempeña en su puesto actual desde el 2011. Desde 2014, fue nombrado consejero de la Compañía. Cuenta con una Licenciatura en Ingeniería Industrial por la Universidad Anáhuac, Ciudad de México, México, y una Maestría en Administración de Empresas por el Instituto

Panamericano de Alta Dirección de Empresas. Antes de laborar con la Compañía, el señor Uribe fue Director de Operaciones de la compañía Comexma (textiles). El señor Uribe forma parte de la Compañía desde 2001 y fue nombrado Vicepresidente de Operaciones en el año 2011. El señor Uribe es esposo de la sobrina de Carlos Roberto Rojas Mota Velasco.

Mario Antonio Romero Orozco es Vicepresidente de Administración y Finanzas. Cuenta con una Licenciatura en Economía por el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM) y un certificado de estudios de postgrado en administración de empresas por la Universidad de Harvard. El señor Romero labora en la Compañía desde 1995 y fue nombrado Vicepresidente de Administración y Finanzas en el año 2004. El señor Romero es hermano de Mauricio Romero Orozco.

Carlos Roberto Rojas Aboumrad fue nombrado en 2019 como el nuevo Director General de la Compañía, con la finalidad de dar continuidad al desarrollo del negocio y como parte del programa de sucesión que se venía trabajando tiempo atrás. Se incorporó a la Compañía en el programa de Profesionistas en Desarrollo. Fue nombrado Vicepresidente de Nuevos Negocios y consejero en 2014. Carlos es Ingeniero Industrial por el Instituto Tecnológico de Estudios Superiores de Monterrey y cuenta con una Maestría en Administración de Empresas por el Babson College. El Sr. Rojas Aboumrad es hijo del señor Carlos Roberto Rojas Mota Velasco.

Alfredo Elías Ayub cuenta con una Licenciatura en Ingeniería Civil por la Universidad Anáhuac una maestría en administración de empresas por la Universidad de Harvard. El señor Elías Ayub fue el director general de la Comisión Federal de Electricidad (CFE). Ha sido miembro del consejo de administración desde 2014.

Pablo Iturbe Fernández fue funcionario de la Compañía desde el año 2007 hasta su salida en 2015. Se incorporó a como Profesionista en Desarrollo liderando proyectos en las áreas de finanzas y mercadotecnia. Posteriormente, como colaborador de tiempo completo, participó en la implementación industrial del proyecto “Agua para siempre” en Brasil, Desarrollo y Estrategia Comercial del canal minorista en México y más recientemente liderando, entre otros, el lanzamiento de bebederos escolares como Gerente de Soluciones del Agua. Actualmente desarrolla proyectos de capital privado en los ramos de tecnologías de agua, inmobiliario y servicios de salud.

John G. Sylvia cuenta con estudios por la Universidad de Santa Clara. El señor Sylvia es actualmente el director general de la compañía HuHonun Bio Energy, cofundador de Transformative Energy and Materials, Co., vicepresidente de finanzas de CalEnergy, Co y fue socio de TPG (Aqua International Partners). El señor Sylvia ha sido miembro del consejo de administración desde el año 2003.

Francisco Amaury Olsen cuenta con una Licenciatura en Administración de Empresas por Furj/Univelle, Joinville con especialización en administración de empresas por la Universidad de Southern California (Administración Avanzada). Fue director general de la empresa brasileña Tigre durante más de 20 años (empresa dedicada al mercado de tubería). Tiene amplia experiencia de negocios en Brasil, ya que ha sido miembro del consejo de administración de varias empresas líderes en ese país. El señor Amaury ha sido miembro del consejo de administración desde el año 2013.

José María Tomás González Lorda ha sido Consejero Independiente de la Compañía desde 2003 y fue director general de Unilever Latinoamérica y Black and Decker. Actualmente el señor González labora en su propia consultoría.

El Dr. Leo Rastogi es un exitoso emprendedor serial, ejecutivo corporativo y miembro de Consejos de Administración, con un doctorado en Liderazgo de Harvard Business School. Actualmente es el Fundador y CEO de Minerva Groupe, un grupo empresarial diversificado con intereses en Salud y Bienestar, Tecnología Médica, TI, Medios Digitales y Bienes Raíces. Anteriormente se desempeñó como CEO del Grupo de Negocios Digitales en Happiest Minds Technologies y cuenta con más de una década de experiencia como miembro de Consejos de Administración.

Marina Diaz Ibarra actualmente es la Directora de Estrategia y miembro de la Junta de WOLOX, una nueva empresa de desarrollo de software e innovación digital en la que es responsable de la definición de la estrategia de expansión en la región de las Américas. Antes de unirse a WOLOX, Marina se desempeñó como Gerente General para Argentina, Chile y Perú en Mercado Libre. También formó parte de Under Armour Global como Directora Senior de Línea de Productos y de NIKE como Gerente de Comercialización de Confecciones de Mercados Emergentes.

Alberto Esteban Arizu actualmente es CEO en Bodega Luigi Bosca – Familia Arizu y es bisnieto del fundador de la bodega. Además, funge como presidente de Wines of Argentina, organización que nuclea a los exportadores de vino argentino. En los últimos 25 años, viajó a más de 50 países alrededor del mundo, desarrollando la estrategia internacional para la comercialización y el posicionamiento de los vinos de su familia y promoviendo la marca “vino argentino” en el mundo.

Jerónimo Marcos Gerard Rivero actualmente es presidente de Mexico Retail Properties (MRP), una compañía dedicada al desarrollo inmobiliario, adquisición y administración de propiedades comerciales en la República Mexicana. Además, pertenece a los consejos de Administración de MRP CKD, Retail Management Services, Asociación Mexicana de Capital Privado (AMEXCAP), Asociación Mexicana de Fondos Inmobiliarios y de Infraestructura (AMFII), Acciona, Grupo Ingeniería Arquitectura y Asociados (GIA), Telefónica México (Pegaso PCS), Infraestructura Institucional y Grupo Mexicano de Desarrollo.

Mauricio Romero Orozco ha sido Secretario No Miembro del Consejo de Administración de la Compañía desde el año 2003, mismo año en el que fundó el despacho Romero Solórzano. Mauricio es miembro del Consejo de Administración de AM Advisors, S.C. Asesor en Inversiones Independiente. Obtuvo una licenciatura en derecho por el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM), Ciudad de México, México y tiene una Maestría en Leyes y Negocios por J.L. Kellogg Graduate School of Management and Northwestern School of Law, Illinois, Estados Unidos. El señor Romero es hermano de Mario Romero Orozco

Al 31 de diciembre de 2023, la composición del Consejo de Administración, considerada por género de sus integrantes, fue del 92.85 % género masculino.

La Compañía cuenta con un Código de Ética y de Conducta que es aplicable a todo su personal, incluyendo directivos relevantes y consejeros. Véase la sección “3) Información financiera – e) Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de la operación y situación financiera de la Emisora – iii) Control interno – Cumplimiento regulatorio.”

Facultades del Consejo de Administración

El Consejo de Administración es el representante legal de la Compañía y está facultado para tomar cualquier decisión relacionada con las operaciones de la Compañía que no esté expresamente reservada a los accionistas.

De conformidad con los estatutos sociales de la Compañía y la LMV, el Consejo de Administración está facultado, entre otras cosas, para:

Aprobar la estrategia general de la Compañía; vigilar la administración de la Compañía y sus subsidiarias; aprobar, oyendo en cada caso la opinión de los Comités de Auditoría y Prácticas Societarias: (i) las operaciones con partes relacionadas, sujeto a ciertas excepciones limitadas, (ii) la contratación y remuneración del Director General, su remoción por causa justificada y las políticas para la determinación de las facultades y las remuneraciones de los demás Directivos Relevantes, (iii) los lineamientos en materia de control interno y auditoría interna de la Compañía y sus subsidiarias, (iv) los Estados Financieros consolidados de la Compañía y sus subsidiarias, (v) las operaciones inusuales o no recurrentes, así como cualquier operación o serie de operaciones relacionadas que involucren, en un mismo año: (a) la adquisición o enajenación de activos con un valor equivalente o superior al 5% de los activos consolidados de la Compañía, o (b) el otorgamiento de garantías o la asunción de pasivos por un monto igual o superior al 5% de los activos consolidados de la Compañía, y (vi) la contratación de los Auditores Externos; convocar asambleas de accionistas y ejecutar sus resoluciones; la presentación a la asamblea de accionistas del (i) informe anual del Director General de la Compañía y (ii) la opinión del Consejo de Administración de la Compañía respecto de dicho informe; aprobar cualquier transmisión de las acciones de las subsidiarias de la Compañía; crear comités especiales y determinar sus poderes y facultades en la medida en que dichas facultades no les estén reservadas a los accionistas o al Consejo de Administración de conformidad con la ley o los estatutos de la Compañía; determinar el sentido en que se votarán las acciones de las subsidiarias de la Compañía; y ejercer sus poderes generales para el logro del objeto de la Compañía.

Para que las sesiones del consejo de administración se consideren legalmente instaladas, deberán estar presentes la mayoría de sus miembros y sus resoluciones serán válidas cuando se tomen por el voto favorable de la mayoría de los consejeros presentes. El presidente del Consejo de Administración tiene voto de calidad en caso de empate.

Las sesiones del Consejo de Administración podrán ser convocadas por su presidente, por el 25% de sus miembros o por el presidente del Comité de Prácticas Societarias o del Comité de Auditoría. Además, la LMV dispone que el Consejo de Administración deberá aprobar cualquier operación que se aparte del curso ordinario de los negocios y cualquier operación entre los consejeros y cualquiera de sus accionistas, funcionarios o personas relacionadas con la misma. Para información adicional del Consejo de Administración, véase la sección “4) Administración – c) Administradores y accionistas – Consejo de Administración”.

La LMV impone deberes de diligencia y lealtad a los consejeros.

Conflictos de intereses

Cualquier miembro del Consejo de Administración y, en su caso, el Secretario del Consejo de Administración debe abstenerse de estar presente durante la deliberación de cualquier asunto en el que tenga un conflicto de intereses con la Compañía, participar en dicha deliberación y votar con respecto a dicho asunto, sin que ello implique que su asistencia no se tome en consideración para efectos de determinar si existe quórum para la sesión respectiva.

En caso de falta a sus deberes de lealtad para con la Compañía, los consejeros y, en su caso, el secretario, serán responsables de los daños que causen a la misma o a sus subsidiarias si teniendo un conflicto de intereses votan o toman cualquier decisión sobre los activos de la Compañía o sus subsidiarias, o si no revelan dicho conflicto salvo que estén sujetos a alguna obligación de confidencialidad al respecto.

Comités

De forma periódica, las estrategias de la Compañía son revisadas por el Consejo de Administración y por los Comités, todos los cuales son presididos por consejeros independientes, como se describe más adelante. La LMV obliga a las emisoras públicas a contar con un comité de auditoría y un comité de prácticas societarias.

Comité de Auditoría

Las principales funciones del Comité de Auditoría consisten en:

Supervisar la labor de los Auditores Externos y analizar sus informes; analizar y supervisar la preparación de los estados financieros de la Compañía; presentar al consejo de administración un informe con respecto a los controles internos de la Compañía y la idoneidad de estos; supervisar las operaciones con personas relacionadas; solicitar información a los Directivos Relevantes de la Compañía cuando lo estime necesario, reportar al Consejo de Administración las irregularidades que detecte; recibir y analizar las propuestas y observaciones formuladas por los accionistas, consejeros, directivos relevantes o terceros, y adoptar las medidas necesarias al respecto; convocar asambleas de accionistas; vigilar las actividades del Vicepresidente de Administración y Finanzas, y presentar un informe anual de sus actividades al Consejo de Administración.

El Comité de Auditoría de la Compañía revisa el cumplimiento y efectividad de sus políticas y manuales de conducta internos. Entre otras funciones, el Comité de Auditoría es responsable de analizar y revisar los reportes del Comité de Ética relacionados con el cumplimiento regulatorio y el cumplimiento de las políticas para prevenir la corrupción, sobornos y lavado de dinero. El Comité de Ética está integrado por Vicepresidente de Capital Humano y Sustentabilidad, el Director de Capital Humano, y otros Directores, Gerentes y colaboradores.

Al 31 de diciembre de 2023, el Comité de Auditoría de la Compañía estaba integrado por los siguientes tres consejeros independientes:

John G. Sylvia	Presidente
José María Tomás González Lorda	Secretario

Marina Díaz Ibarra	Vocal

Comité de Prácticas Societarias

Los miembros que integran el Comité de Prácticas Societarias son designados por el Consejo de Administración, con lo que se da cumplimiento a los preceptos aplicables de la LMV. La LMV exige que los comités de prácticas societarias de las emisoras públicas estén integrados por, cuando menos, tres consejeros independientes, excepto cuando se trate de emisoras públicas en las que una misma persona o grupo empresarial sea titular del 50% o más de las acciones en circulación, en cuyo caso establece que la mayoría de los miembros deberán ser independientes.

Las principales funciones del Comité de Prácticas Societarias consisten en: (i) rendir al Consejo de Administración una opinión en cuanto al desempeño de los Directivos Relevantes, (ii) preparar un informe sobre las operaciones que la Compañía celebre con personas relacionadas, (iii) solicitar la opinión de expertos independientes, cuando así se considere necesario sobre determinado tema o asunto, (iv) convocar a la celebración de asambleas de accionistas, y (v) auxiliar al Consejo de Administración en la preparación de los informes que deben presentarse a la asamblea anual de accionistas.

Dentro de sus principales responsabilidades respecto de la estrategia de la Compañía se encuentran las siguientes:

Proponer anualmente al Consejo de Administración el conjunto de ejes rectores de los negocios de la Compañía, y en los que se especifique: el alcance empresarial, el ámbito geográfico de actuación, las directrices generales de los negocios y políticas corporativas, las expectativas de resultados y las restricciones relacionadas a fuentes de recursos, y niveles de endeudamiento y riesgo; pre-evaluar la planeación estratégica que la dirección general elabore, en relación con su adhesión a los conductores emitidos por el Consejo de Administración y su grado de consistencia con las directrices establecidas para los negocios y su administración. En este sentido, deberá especificar los temas que eventualmente deban incluirse en el plan anual de la Compañía; pree valuar los planes de acción, de negocios y las propuestas de los presupuestos anuales en relación con su adhesión y consistencia con las directrices estratégicas homologadas; vigilar la ejecución y cumplimiento del plan estratégico, e identificar y señalar, en su caso, los desvíos que exijan ajustes; y recomendar la contratación de servicios de consultoría que sirvan de apoyo a la dirección general para la formulación de la estrategia de la Compañía, tanto para el aporte de metodologías, como para el análisis del ambiente interno y de negocios en la definición de directrices.

Al 31 de diciembre de 2023, el Comité de Prácticas Societarias de la Compañía estaba integrado por los siguientes tres consejeros, de los cuales dos son independientes:

Jerónimo Marcos Gerard Rivero	Presidente
John G. Sylvia	Secretario
Leo Rastogi	Vocal

Comité de Compensaciones

El comité de compensaciones tiene como propósito el auxiliar al Consejo de Administración, en la revisión de estructuras organizacionales de la Compañía para su correcto alineamiento con la estrategia de esta, políticas de salarios y compensación, revisión de los valores y relaciones éticas entre todos los empleados, propuesta de acciones para mejorar el clima laboral y la recomendación de metodologías para mejorar la generación de los procesos de desarrollo organizacional. El Comité de Compensaciones sesiona trimestralmente o con mayor frecuencia si las circunstancias lo ameritan.

Dentro de sus principales funciones se encuentran las siguientes:

Examinar la estructura organizacional de la Compañía y recomendar ajustes, exigidos por las directrices estratégicas de negocio y de administración; proponer políticas de cargos y salarios; proponer y dar seguimiento a los sistemas de evaluación de desempeño; recomendar programas de capacitación y desarrollo; proponer, justificando la relación costo/beneficio, programas de participación en los resultados de la Compañía; establecer criterios y proponer acciones recurrentes para la evaluación del clima laboral; contribuir para el establecimiento y seguimiento de relaciones éticas entre todos los empleados, teniendo como directriz las creencias y los valores de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2023, el Comité de Compensaciones de la Compañía estaba integrado por los siguientes dos consejeros independientes:

José María Tomás González Lorda	Presidente
Francisco Amaury Olsen	Secretario

Directivos relevantes

La siguiente tabla muestra los nombres, edad, cargos y fechas de ingreso de los directivos relevantes de la Compañía a la fecha del presente Reporte:

Nombre	Edad	Cargo	Años de servicio
Carlos Roberto Rojas Aboumrad	41	Director General	18
Carlos Roberto Rojas Mota Velasco	71	Presidente del Consejo de Administración	35
Mario Antonio Romero Orozco	52	Vicepresidente de Administración y Finanzas	27
Gonzalo Uribe Lebrija	52	Vicepresidente de Unidad de Negocio México y Centroamérica	22
Jose Luis Mantecón García	66	Vicepresidente de Sustentabilidad	31
Fabiano Pinto Goncalves	46	Vicepresidente de Unidad de Negocio Sudamérica	20
Miguel Angel Mendoza Nieva	51	Director de Capital Humano	3
Alfonso Alva Suárez	44	Director de Cadena Suministros	12

Erika María Domínguez Zermeño	46	Directora de Innovación y Comercialización	10
Diego Fernando Ponce García Rada	47	Vicepresidente de Capital Humano y Transformación	3
Alfonzo Gustavo Vásquez Salazar	64	Director de Unidad de Negocio Perú	22
Pablo Marcelo Feresini	52	Director de Unidad de Negocio Argentina	5
José Manuel Isusi Jiménez	33	Director de Planeación Financiera y Estrategia Corporativa	2
Alejandro Daniel Segovia Ramírez	40	Director de Ventas y Trade Marketing de México y Centroamérica	19
Luis Humberto Maya Márquez	58	Director de Contraloría	16
Jorge Gustavo Augello Filiberto	58	Director de Unidad de Negocio Brasil	11 meses
Eduardo Armin Carrillo Ponce	45	Director de Rieggo	5
Guillermo Ignacio Aguado Lora	40	Director de Bebbia	2
Mariana Herrera Velez	43	Directora de Compras y Sourcing	11
Joseph Vesey	51	Vicepresidente de Unidad de Negocio Estados Unidos	5 meses
Omar Hernandez Domínguez	35	Director de Finanzas y Transformación	7
Lilian Jeanette Ochoa Guerra	39	Directora M&A	6 meses
Luis Antonio Villafaña Granados	47	Director de Oficina de Datos	3 meses
Diego Valadez Pozo	39	Director de Tesorería	1 mes
Eugenio Roberto La Rosa Saba	40	Director Field Xperience Temp	3 meses
Stephane Mathieu	54	Chief Information Officer	1

Carlos Roberto Rojas Mota Velasco, véase la sección “4) Administración – c) Administradores y accionistas – Consejo de Administración”.

Mario Antonio Romero Orozco, véase la sección “4) Administración – c) Administradores y accionistas – Consejo de Administración”.

Gonzalo Uribe Lebrija, véase la sección “4) Administración – c) Administradores y accionistas – Consejo de Administración”.

Carlos Roberto Rojas Aboumrad, véase la sección “4) Administración – c) Administradores y accionistas – Consejo de Administración”.

José Luis Mantecón García desde el 1 de septiembre de 2023, desempeña el cargo de Vicepresidente de Sustentabilidad. Cuenta con una Licenciatura en Administración de Empresas del Saint Michael’s College y un postgrado ejecutivo de mercadotécnica en la Universidad Anáhuac. Antes de laborar en la Compañía el señor Mantecón fundó varias empresas en el sector de construcción. El señor Mantecón labora en la Compañía desde 1993.

Fabiano Pinto Gonçalves es actualmente Vicepresidente de la Unidad de Negocio Sudamérica desde el 1 de agosto de 2023. Cuenta con una Licenciatura en Ingeniería Civil por la Universidad Pontificia, una maestría en administración de empresas por el Babson College y un MBA en la Fundaçao Getulio Vargas en Brasil. El señor Pinto labora en la Compañía desde 2003.

Miguel Ángel Mendoza Nieva es Director de Capital Humano, se incorporó a la Compañía en 2020. Cuenta más de 20 años de experiencia en la gestión de estrategias de talento, transformación de recursos humanos, cambio cultural y compromiso, armonización de beneficios, procesos de cambio organizacional y relaciones laborales con sindicatos, entre otros rubros.

Alfonso Alva Suárez es actualmente Director de Cadena de Suministro. Anteriormente se desempeñó como Gerente de Manufactura de la Compañía, desde su ingreso en 2011. El Sr. Alva tiene una licenciatura en Ingeniería Industrial y de Sistemas en el TEC de Monterrey, campus Guadalajara, y una maestría en Administración Empresarial, también del TEC del Monterrey.

Érika María Domínguez Zermeño es actualmente la Directora de Innovación y Comercialización desde el 16 de septiembre de 2023. Cuenta con una Licenciatura en Negocios Internacionales por la Universidad Panamericana, Ciudad de México, México. Antes de laborar en la Compañía, la señorita Domínguez laboró en Grupo Prendamex como directora de marketing y en COMEX como gerente senior de marketing. La Sra. Domínguez labora en la Compañía desde 2013.

Diego Fernando Ponce García, es actualmente Vicepresidente de Capital Humano y Transformación desde el 16 de agosto de 2023. Cuenta con experiencia liderando transformaciones, proyectos innovadores y disruptivos relacionados con transformación estratégica, digital, analítica avanzada y big data, así como mercadotecnia digital. Antes de incorporase a Rotoplas fungió como Vicepresidente de Innovación y Transformación Digital en uno de los bancos más importantes de Panamá y Centroamérica, siendo pieza fundamental para el lanzamiento del banco 100% digital. Se incorporó a la Compañía en 2020.

Stephane Mathieu es actualmente “Chief Information Officer”. Cuenta con una Licenciatura en Diseño Industrial y Operación de Sistemas por CEGEP Saint-Foy. Antes de laborar en la Compañía Stephane laboró en Grupo Gigante, S.A.B. de C.V. como Director de Tecnología de la Información. Labora en la Compañía desde el 3 de noviembre de 2022.

Alfonzo Gustavo Vásquez Salazar es actualmente Director de Unidad de Negocio Perú. Cuenta con una Licenciatura en Administración de Empresas por la Universidad de Lima. Antes de laborar en la Compañía, el señor Vázquez laboró en Unique como director de planta, laboró en Volvo del Perú como

jefe de ingeniería industrial y en Goodyear del Perú como planeador y control de la producción. El señor Vásquez labora en la Compañía desde 1998.

Pablo Marcelo Feresini, es actualmente el Director Unidad de Negocio Argentina. Cuenta con una Ingeniería Industrial y una maestría en negocios en la Universidad Torcuato DiTella. Antes de laborar en la Compañía colaboró con distintas empresas como Tempur-Sealy Argentina y Whirlpool.

José Manuel Isusi Jiménez es Director de Planeación Financiera y Estratégica Corporativa desde 2021, con más de 11 años de experiencia en el sector financiero, y siendo especialista en la valuación de activos y análisis financiero diseña mejoras continuas en la organización para hacer frente a los desafíos del negocio.

Alejandro Daniel Segovia Ramírez es Director de Ventas & Trade Marketing México y Centroamérica desde el 16 de agosto de 2023. Cuenta con una Maestría en Administración Organizacional por la Universidad Iberoamericana. Alejandro inició su trayectoria en la Compañía como parte del programa de profesionistas en desarrollo desde noviembre de 2004.

Luis Humberto Maya Márquez es el Director de Contraloría. Cuenta con una Licenciatura en Contaduría Pública por la Universidad Bancaria y Comercial. Antes de laborar en la Compañía colaboró con distintas empresas como Procter & Gamble y Danone.

Jorge Gustavo Augello Filiberto es el Director de Unidad de Negocio Brasil desde mayo del 2023. Antes de laborar en la Compañía colaboró con empresas como Sideco Americana.

Eduardo Armin Carrillo Ponce es Director de Rieggo que es empresa enfocada en proveer servicios hidráulicos para el campo de una forma disruptiva y sustentable, incluyendo tecnología y financiamiento, con el respaldo de Grupo Rotoplas y Renewable Resources Group. Es empresario y emprendedor con más de 20 años de experiencia en el mercado de construcción/inmobiliario y 10 años en el agrícola. Forma parte de la compañía desde 2019.

Guillermo Ignacio Aguado Lora funge como Director de Bebbia, tiene más de 10 años de experiencia en puestos directivos y sus fortalezas residen en el desarrollo de nuevos productos y unidades de negocio, innovación, ventas B2B/B2C y optimización de operaciones, así como en el dominio del ecosistema digital y lo que rodea a los modelos de negocio basados en suscripción. Se integró a Grupo Rotoplas en 2022.

Mariana Herrera Velez es Directora de Compras y Sourcing, tiene 18 años de experiencia en temas de logística, compras y comercio exterior. Con alto enfoque en la estrategia, pasión por los resultados y generación de valor, también cuenta con amplios conocimientos en plásticos y petroquímicos. Se unió a Grupo Rotoplas en 2013.

Omar Hernandez Dominguez es actualmente Director de Finanzas y Transformación desde el 16 de agosto de 2023. Cuenta con un Posgrado en Planeación financiera por la Institución ITESM CEM. Omar Hernandez inicio su trayectoria en Rotoplas el 6 de marzo del 2017 como Busines Planner.

Lilian Jeanette Ochoa Guerra cuenta con más de 15 años de experiencia en el sector financiero, colaborando en la Compañía como Directora de M&A. Tiene un diplomado en Finanzas Corporativas, logrando un desempeño sobresaliente en el área de análisis fundamental y mostrando un fuerte enfoque en presentar ideas de calidad y valor agregado. Inicio su trayectoria en Rotoplas el 2 de octubre del 2023.

Luis Antonio Villafaña Granados, actualmente Director de Oficina de Datos, tiene un Posgrado en Administración de Negocios. Ha fungido como responsable de datos, modernización e innovación tecnológica. Con una trayectoria de más de 20 años, Luis Antonio ha participado en proyectos de alto impacto, diseñando e implementando soluciones tecnológicas basadas en las necesidades del sector financiero. Inicio su trayectoria en Rotoplas el 22 de enero del 2024.

Eugenio Roberto La Rosa Saba, originario de Amazonas, Perú, colabora como Director de Field Xperience. Es licenciado en economía y Co Founder de Diloo, la App que lleva la atención al público a otro nivel Esta aplicación peruana busca que la comunicación ente clientes y empresas sea mejor y más fluida. Inicio su trayectoria en Rotoplas el 22 de octubre del 2023.

Diego Valadez Pozo funge como Director de Tesorería en Rotoplas desde marzo 2024. Certificado en Derecho Bursátil, con una Maestría en Banca y Finanzas. Tiene más de 14 años de experiencia en tesorería, banca de inversión, corporativo financiero, relación con inversiones y asesoramiento financiero. Inicio su trayectoria en Rotoplas el 11 de marzo del 2024.

Actualmente, la composición por género de los directivos relevantes es del 88.46% hombres y 11.54% mujeres.

Remuneración de los consejeros y directivos relevantes:

Durante 2023, 2022 y 2021 los miembros del consejo de administración de la Compañía han percibido emolumentos, conjuntamente, por $11.8 millones, $12.6 millones, $11.7 millones. Adicionalmente, cada miembro del Consejo tiene derecho a recibir tres monedas “Centenarios” como compensación de su asistencia a las reuniones del consejo de administración y los Comités de Auditoría, Prácticas Societarias y Compensaciones de la Sociedad, una moneda "Centenario" (o su equivalente en Pesos mediante cheque o transferencia electrónica de fondos), como compensación por cada sesión del Comité de la Sociedad, el cual se compró durante 2022 en un valor promedio de $53,375 M.N. La Compañía planea continuar pagando emolumentos a los miembros de su consejo de administración siguiendo la política que ha mantenido hasta la fecha. A esta fecha no existen planes de pensiones o de retiro para los consejeros de la Compañía.

Por lo que se refiere a la compensación pagada a los directivos relevantes de la Compañía (mencionados en la tabla) al cierre de los últimos tres años, a continuación, se incluye la siguiente información.

2023	2022	2021
$ 440 millones	$411205 millones	$244 millones

Las prestaciones y compensaciones que reciben los directivos relevantes incluyen: (i) salario, (ii) seguros de vida y de gastos médicos mayores, (iii) primas vacacionales, (iv) fondo de ahorro y (v) aguinaldos.

Adicionalmente, la Compañía ha establecido e implementado dos planes de incentivos de largo plazo para ciertos directivos relevantes, mediante la creación de (i) un Plan de Acciones (Plan de Acciones) y (ii) un Plan de Unidades de Valor Referenciado (UVR).

Plan de Acciones

El plan de opción de compra de acciones consiste en un esquema de incentivos, mediante el otorgamiento de opciones de compra de acciones que la Compañía ofrece a ciertos de sus funcionarios y directivos relevantes, con base en sus logros y resultados obtenidos con la Compañía. Este plan es administrado por el Presidente del Consejo de Administración de la Compañía, quien tendrá la autoridad absoluta para seleccionar a los participantes del plan, definir el número de acciones que les serán opcionadas mediante un contrato de opción de compra de acciones y el calendario de liberación de las mismas, tomando en consideración el nivel del puesto y la naturaleza de sus responsabilidades con la Compañía, así como sus contribuciones presentes y futuras para el éxito de la misma y otros elementos que en ese momento se consideren relevantes.

Una vez que al participante seleccionado se le haya otorgado una opción de compra de acciones, dicho participante podrá optar por pagar las acciones opcionadas a partir de que el calendario de liberación que se contiene en el propio contrato de opción de compra lo permita y que se le entreguen dichas acciones o solicitar su liquidación a través de la BMV.

El plan de opción de compra de acciones se implementó a través del Fideicomiso Plan OCA y a la fecha cuenta con 4,899,738 acciones, de las cuales a la fecha de este Reporte se han otorgado opciones sobre 7,332,896 acciones a participantes en el plan. El calendario de liberación de dichas acciones opcionadas tiene una duración de 10 años a partir de su respectivo otorgamiento.

La siguiente tabla muestra las acciones otorgadas a ciertos Directivos Relevantes de la Compañía y que a la fecha no se encuentran liberadas:

Participante	Cargo	Acciones
Carlos Roberto Rojas Aboumrad	Director General	611,596
Gonzalo Uribe Lebrija	Vicepresidente Negocios Norte y Centroamérica	487,438
Mario Antonio Romero Orozco	Vicepresidente de Administración y Finanzas	428,180
José Luis Mantecón García	Vicepresidente de Sustentabilidad	353,308
Fabiano Pinto Goncalves	Vicepresidente de la Unidad de Negocio Sudamérica	196,772

Diego Fernando Ponce García	VP Capital Humano y Transformación Organizacional	287,521
		2,364,815

Plan de Unidades de Valor Referenciado (UVR)

El plan de unidades de valor referenciado consiste en un esquema de compensación variable que es otorgado a ciertos funcionarios y directivos relevantes de la Compañía, con base en los logros y resultados obtenidos durante el año. Esta compensación se constituye por unidades virtuales que se asignan a los participantes del plan, denominadas “Unidades de Valor Referenciado” (UVR) cuyo valor se encuentra referenciado al valor y derechos económicos de las acciones en circulación de la Compañía. Las UVR no representan dilución alguna a los accionistas de la Compañía con respecto al capital social, ni tienen derechos corporativos, representando únicamente el derecho de los participantes a recibir un bono con valor referenciado a las acciones.

Este plan es administrado por el presidente del Consejo de Administración de la Compañía quién, tendrá la autoridad absoluta para seleccionar a los participantes del plan y definir el número de UVR del participante.

La liberación de las UVR, es decir la posibilidad de que el participante requiera a la Compañía la compra de sus UVR a un precio determinado bajo una formula predefinida, tendrá lugar a partir del primer aniversario de la asignación de estas, hasta por un límite máximo anual establecido en el plan de conformidad con el calendario que se haya establecido para tal efecto.

En caso de separación del participante, la Compañía pagará al participante el importe correspondiente por las UVR que hayan sido objeto de liberación al momento de la separación.

Para los casos de retiro normal, incapacidad o muerte del participante, la Compañía deberá pagar al participante o a sus beneficiarios, en su caso, el monto correspondiente al número total de las UVR asignadas (liberadas o no liberadas) al participante en dicho momento.

El participante no tendrá derecho de enajenar, vender, donar, ceder, transmitir o transferir de manera alguna a terceras personas los derechos y/o las obligaciones y/o las UVR´s que haya adquirido.

A la fecha del presente reporte, la distribución de UVR’s es la siguiente:

Funcionario	Cargo	UVR	Liberadas	No liberadas
Carlos Rojas Aboumrad	CEO	1,416,750	1,087,825	270,105
Gonzalo Uribe Lebrija	Vicepresidente Negocios Norte y Centroamérica	1,259,617	1,104,461	155,156
Mario Antonio Romero Orozco	Vicepresidente de Administración y Finanzas	1.054,072	639,123	135,709
José Luis Mantecón García	Vicepresidente de Capital Humano y Sustentabilidad	674,457	210,714	114,299

Juan Pablo Fonseca Ruiz	Vicepresidente de Nuevos Negocios	172,846	22,169	150,677
Fabiano Pinto Goncalves	Vicepresidente de la Unidad de Negocio Sudamérica	714,406	270,974	53,097
Diego Fernando Ponce	Vicepresidente de Transformación	221,553	116,698	104,855
Luis Humberto Maya Márquez	Director de Contraloría	284,767	128,268	63,097
Alfonso Alva Suarez	Director de Cadena de Suministro	345,648	131,565	75,818
Erika Dominguez Zermeño	Director Mercadotécnica	451,330	242,540	74,200
Alfonzo Vázquez Salazar	Director de Unidad de Negocio Soluciones Individuales (Perú)	559,802	335,509	34,132
Alejandro Daniel Segovia Ramirez	Director Unidad de Negocio Soluciones Individuales-MX&CA	173,872	121,826	52,046
Pablo Marcelo Feresini	Director UN SI Argentina	283,916	212,215	71,701
José Alberto Marquez Pérez	Directo Fiel Services	119,524	60,786	58,738
Miguel Angel Mendoza Nieva	Director de Capital Humano	156,222	81,924	74,298
Christopher Brian Cameron	Director Unidad de Negocio USA	347,983	59,045	288,938
Armando Valdés Zamora	Gerente Sr de Auditoría Interna	235,073	104,240	34,315
Mariana Herrera Vélez	Directora de Compras y Sourcing	64,219	20,977	43,242
Jose Manuel Isusi Jimenez	Director de Planeación Financiera y Estratégica	75,932	27,182	48,750
Omar Hernandez Dominguez	Director de Transformación Estratégica	33,287	7,755	25,532
Guillermo Ignacio Aguado Lora	Director de Bebbia	75,897	28,417	47,489
Sanjiv Bhatia	Director de Comercio Digital	78,151	39,076	39,075
Nicholas James Procopio	Gerente de Ventas Nacional EUA	94,432	59,456	34,976
Agustin Romero Diaz	Gerente de Ventas Nacional MX	31,804	11,186	20,618
Stephane Mathiue	ClO	31,932	0	31,932
Total.....		**8,436,663**	**6,805,424**	**1,631,239**

Fideicomiso Familiar

El 21 de febrero de 2014, Carlos Rojas Mota Velasco celebró con GBM Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, como fiduciario, el contrato de fideicomiso revocable número F/000095, al cual transmitió la propiedad de acciones representativas del capital social de la Compañía; sin embargo, dichas acciones fueron retiradas para realizar diversas donaciones por el señor Carlos Roberto Rojas Mota Velasco en favor de sus hijos de nombres Georgina, Roberta y Carlos Roberto, todos de apellidos Rojas Aboumrad, el día 29 de agosto de 2018.

Fideicomiso de Planeación

El 30 de agosto de 2018, Carlos Roberto Rojas Mota Velasco, junto con sus hijos de nombres Georgina, Roberta y Carlos Roberto, todos de apellidos Rojas Aboumrad celebraron con Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, como fiduciario, el contrato de fideicomiso irrevocable número F/000230, al cual se aportaron las acciones donadas, así como las acciones que conservó Carlos Roberto Rojas Mota Velasco, a la fecha del presente Reporte, el Fideicomiso F/000230 tiene 192,013,349 acciones, las cuales representan el 39.49% del capital suscrito y pagado de la Compañía.

Este fideicomiso tiene como objetivo principal procurar orden, certeza en la toma de decisiones corporativas y continuidad en la estrategia de negocios de la Compañía, en caso de fallecimiento o incapacidad del señor Carlos Roberto Rojas Mota Velasco. Durante la vigencia del fideicomiso, y antes de que se presente el caso de fallecimiento o incapacidad del señor Carlos Roberto Rojas Mota Velasco, todas las decisiones corporativas, beneficios económicos y cualquier otro derivado de las acciones transmitidas al fideicomiso son exclusivamente del Comité Técnico que integran el señor Carlos Roberto Rojas Mota Velasco, Carlos Roberto Rojas Aboumrad, Roberta Rojas Aboumrad y Georgina Rojas Aboumrad, mismo que funcionará durante toda la vigencia del fideicomiso y hasta la entrega total del patrimonio fideicomitido.

El Fideicomiso F/000230 también contempla que a partir de la muerte o incapacidad del señor Carlos Roberto Rojas Mota Velasco, el Comité Técnico lo presidirá Carlos Roberto Rojas Aboumrad y a falta o por declaración de Estado de Interdicción de algún miembro propietario del Comité Técnico, lo remplazará el sustituto en el orden asignado en el fideicomiso. Cualquier decisión corporativa la tomará el Comité Técnico, y el Fideicomiso F/000230 deberá designar a las dos hijas del señor Carlos Roberto Rojas Mota Velasco como miembros del Consejo de Administración, así como a dos consejeros independientes como integrantes del Comité de Compensaciones.

Fideicomiso de Voto

Con fecha 6 de julio de 2022, la Compañía fue notificada por el grupo de accionistas propietarios del 19.23% de las acciones, cuya propiedad estaba estructurada a través del Fideicomiso de Voto número F/000116, administrado por GBM que decidieron terminar el referido fideicomiso y continuar siendo accionistas de la compañía individualmente. Por lo que este ajuste en la estructura en los accionistas no implicó ningún cambio sustancial y lo principales accionistas de Rotoplas, siguen siendo las mismas personas que integraban el referido fideicomiso, y seguirán teniendo el control.

Fideicomiso Plan OCA

Con fecha 18 de noviembre de 2014, la Compañía celebró en su carácter de fideicomitente un contrato de fideicomiso irrevocable de administración y custodia con GBM Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, como fiduciario, identificado con el número F/000117, cuyo fin es dar cumplimiento al plan de opción de compra acciones de la Compañía. El Fideicomiso Plan Oca suscribió, pagó y/o adquirió un total de 4,899,738 acciones representativas del capital social de la Compañía para dar cumplimiento a los fines del plan de opción de compra de acciones, y a la fecha del presente Reporte: ha otorgado opciones a ciertos directivos relevantes por 7,322,896 acciones.

El Fideicomiso Plan OCA establece que la acciones que se encuentren en su patrimonio deberán de votarse conforme a las instrucciones que le dé el representante de la Compañía al fiduciario, por lo que a través del Fideicomiso Plan OCA, el Presidente del Consejo de Administración de la Compañía, es decir el accionista mayoritario, ejercerá derechos corporativos y económicos mientras las acciones que constituyen el patrimonio fiduciario de dicho fideicomiso no se distribuyan a los funcionarios y empleados.

El representante de la Compañía para dichos efectos es el presidente del Consejo de Administración. Actualmente, dicho cargo lo tiene el señor Carlos Roberto Rojas Mota Velasco, quien

también es uno de los Accionistas Principales de la Compañía, y quien tendrá la facultad de instruir al fiduciario del Fideicomiso Plan Oca el sentido del voto correspondiente a dichas acciones.

Acciones representativas del capital social

Las acciones representativas del capital son ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, de las cuales la cantidad de 15,104 son Clase I, representativas de la parte fija del capital social, y la cantidad de 486,219,830 acciones con Clase II, representativas de la parte variable del capital social de la Compañía.

Ninguna acción ha sido pagada en especie, y a la fecha del presente Reporte, no existe capital suscrito no pagado.

Para más información sobre las acciones representativas del capital social de la Compañía, véase la Nota 25 de los Estados Financieros Consolidados auditados.

Accionistas Principales

La tabla siguiente refleja la tenencia accionaria del capital social de la Compañía a marzo 2024.

Accionista	Número	%
Accionistas Principales	251,983,483	51.82%
GBM Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Casa de Bolsa División Fiduciaria, como fiduciaria del Fideicomiso Número F/000116 de fecha 18 de noviembre de 2014 (Fideicomiso de Voto).	2,251,167	0.46%
GBM Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Casa de Bolsa División Fiduciaria, como fiduciaria del Fideicomiso Número F/000117 de fecha 18 de noviembre de 2014 (Fideicomiso Plan OCA).	4,889,738	1.01%
Consejeros y directivos relevantes	38,736,861	7.97%
Fondo de recompra	1,941,810	0.40%
Público inversionista	186,431,875	38.34%
Total	486,234,934	100%

A la fecha de este Reporte, los Accionistas Principales de la Compañía son Carlos Roberto Rojas Mota Velasco, Carlos Roberto Rojas Aboumrad, Roberta Rojas Aboumrad y Georgina Rojas Aboumrad como fideicomisarios del Fideicomiso F/000230, y su hijo Carlos Roberto Rojas Aboumrad como fideicomisario del Fideicomiso F/000232 y como beneficiario del Fideicomiso de Voto. Los Accionistas

Principales son propietarios, directa e indirectamente, del 51.68% de las acciones de la Compañía (incluyendo las acciones que constituyen el patrimonio fiduciario del Fideicomiso Plan Oca y respecto de las cuales el señor Carlos Roberto Roja Mota Velasco, en su carácter de presidente del Consejo de Administración de la Compañía, puede ejercer el voto correspondiente a las mismas mientras éstas no se distribuyan a los funcionarios y empleados, de conformidad con los términos de dicho Fideicomiso Plan Oca). Por lo tanto, el 53.29% del capital social de la Compañía está efectivamente controlado por los Accionistas Principales.

Durante los últimos 3 años, la Compañía no ha sufrido cambio significativo en los porcentajes de la tenencia accionaria.

Directivos relevantes

A la fecha del presente Reporte, los directivos relevantes son propietarios, en forma agregada, directamente, de 26,414,233 acciones, lo que equivale al 5.43% del capital social de la Compañía. En 2021 estas acciones se encontraban: (i) un tanto en propiedad directa, y (ii) otro tanto de acciones fueron aportadas al Fideicomiso de Voto en distintas proporciones. Sin embargo, en julio de 2022, las acciones aportadas al Fideicomiso de Voto fueron reintegradas a las cuentas personales de sus titulares. Asimismo, únicamente los señores José Luis Mantecón García, Mario Antonio Romero Orozco y Gonzalo Uribe son propietarios, directa e indirectamente, de más del 1% del capital social de la Compañía.

Adicionalmente, se hace constar que Carlos Roberto Rojas Aboumrad, en su carácter de Director General de la Compañía, tiene la calidad de Directivo Relevante. No obstante lo anterior, su participación accionaria y los detalles de su tenencia no se incluyen en el cómputo agregado de este apartado, toda vez que dicha información se encuentra detallada de manera individualizada e integrada en la sección de “Accionistas Principales” del presente Reporte.

Control, influencia significativa y/o poder de mando
En virtud de lo anteriormente explicado, a continuación, se resume y enlista a los accionistas de la Compañía que ejercen control, influencia significativa y/o poder de mando, así como aquéllos que, a la fecha de este Reporte, tienen una participación accionaria mayor al 10% del capital social de la Compañía:

Accionistas beneficiarios de más del 10% del capital social de la Emisora:
Accionistas principales.

Accionistas que ejerzan influencia significativa:
Accionistas principales.

Accionistas que ejerzan control o poder de mando:
Accionistas principales.

Consejeros de la empresa [Sinopsis]

Independientes [Miembro]

Arizu Alberto Esteban			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
NO	NO	NO	
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		**Tipo de asamblea**	
2023-04-27		Ordinaria y Extraordinaria	
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Un año	Consejero Independiente	5	0
Información adicional			
Es CEO en Bodega Luigi Bosca - Familia Arizu, funge como presidente de Wines of Argentina.			

Gerard Rivero Jerónimo Marcos			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
NO	SI	NO	
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		**Tipo de asamblea**	
2023-04-27		Ordinaria y Extraordinaria	
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Un año	Presidente del Comité de Prácticas Societarias	5	0
Información adicional			
Es presidente de Mexico Retail Properties (MRP), además, pertenece a los consejos de Administración de MRP CKD, Retail Management Services, Asociación Mexicana de Capital Privado (AMEXCAP), Asociación Mexicana de Fondos Inmobiliarios y de Infraestructura (AMFII), Acciona, Grupo Ingeniería Arquitectura y Asociados (GIA), Telefónica México (Pegaso PCS), Infraestructura Institucional y Grupo Mexicano de Desarrollo.			

Diaz Ibarra Marina		
Sexo	**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Mujer	Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]		
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**
SI	NO	NO

Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		**Tipo de asamblea**	
2023-04-27		Ordinaria y Extraordinaria	
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Un año	Vocal del Comité de Auditoría	5	0
Información adicional			
Es la Directora de Estrategia y miembro de la Junta de WOLOX, antes de unirse a WOLOX, Marina se desempeñó como Gerente General paraArgentina, Chile y Perú en Mercado Libre. También formó parte de Under Armour Global como Directora Senior de Línea de Productos y de NIKE como Gerente de Comercialización de Confecciones de Mercados Emergentes.			

Sylvia John G.			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
SI	SI	NO	
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		**Tipo de asamblea**	
2023-04-27		Ordinaria y Extraordinaria	
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Un año	Presidente del Comité de Auditoría y Secretario del Comité de Prácticas Societarias	20	0
Información adicional			
Es actualmente el director general de la compañía HuHonun Bio Energy, cofundador de Transformative Energy and Materials, Co., vicepresidente de finanzas de CalEnergy, Co y fue socio de TPG (Aqua International Partners).			

Gonzalez Lorda José María Tomás			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
SI	NO	SI	
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		**Tipo de asamblea**	
2023-04-27		Ordinaria y Extraordinaria	
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Un año	Secretario del Comité de Auditoria y Presidente del Comité de Compensaciones	19	0
Información adicional			

Fue director general de Unilever Latinoamérica y Black and Decker. Actualmente labora en su propia consultoría.

Olsen Francisco Amaury			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
NO	NO	SI	
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		**Tipo de asamblea**	
2023-04-27		Ordinaria y Extraordinaria	
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Un año	Vocal del Comité de Compensaciones	10	0
Información adicional			
Fue director general de la empresa brasileña Tigre durante más de 20 años (empresa dedicada al mercado de tubería). Tiene amplia experiencia de negocios en Brasil, ya que ha sido miembro del consejo de administración de varias empresas líderes en ese país			

Patrimoniales [Miembro]

Iturbe Fernandez Pablo			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
NO	NO	NO	
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		**Tipo de asamblea**	
2023-04-27		Ordinaria y Extraordinaria	
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Un año	Consejero	8	2.53
Información adicional			
Fue funcionario de la Compañía desde el año 2007 hasta su salida en 2015. Se incorporó como Profesionista en Desarrollo liderando proyectos en las áreas de finanzas y mercadotecnia. Posteriormente, como colaborador de tiempo completo, participó en la implementación industrial del proyecto "Agua para siempre" en Brasil, Desarrollo y Estrategia Comercial del canal minorista en México y más recientemente liderando, entre otros, el lanzamiento de bebederos escolares como Gerente de Soluciones del Agua.			

Rojas Aboumrad Carlos Roberto	
Sexo	**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**
Hombre	Propietario
Participa en comités [Sinopsis]	

Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
NO	NO	NO

Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		**Tipo de asamblea**	
2023-04-27		Ordinaria y Extraordinaria	
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Un año	Consejero	11	20.63
Información adicional			
Director General			

Elias Ayub Alfredo	
Sexo	**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**
Hombre	Propietario

Participa en comités [Sinopsis]		
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**
NO	NO	NO

Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		**Tipo de asamblea**	
2023-04-27		Ordinaria y Extraordinaria	
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Un año	Consejero	9	0
Información adicional			
Fue el director general de la Comisión Federal de Electricidad (CFE).			

Uribe Lebrija Gonzalo	
Sexo	**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**
Hombre	Propietario

Participa en comités [Sinopsis]		
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**
NO	NO	NO

Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		**Tipo de asamblea**	
2023-04-27		Ordinaria y Extraordinaria	
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Un año	Consejero	9	1.65
Información adicional			
Vicepresidente Unidad de Negocio México y Centroamérica			

Romero Orozco Mario Antonio			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
NO	NO	NO	
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		**Tipo de asamblea**	
2023-04-27		Ordinaria y Extraordinaria	
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Un año	Consejero	21	1.47
Información adicional			
Vicepresidente de Administración y Finanzas			

Rojas Mota Velasco Carlos Roberto			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
NO	NO	NO	
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		**Tipo de asamblea**	
2023-04-27		Ordinaria y Extraordinaria	
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Un año	Consejero	35	11.49
Información adicional			
Cofundador y Presidente del Consejo de Administración			

Relacionados [Miembro]

Rastogi Leo		
Sexo	**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre	Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]		
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**
NO	SI	NO
Designación [Sinopsis]		
Fecha de designación	**Tipo de asamblea**	
2023-04-27	Ordinaria y Extraordinaria	

Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
Un año	Vocal del Comité de Prácticas Societarias	1	0

Información adicional

Es un exitoso emprendedor serial, ejecutivo corporativo y miembro de Consejos de Administración, con un doctorado en Liderazgo de Harvard Business School. Actualmente Es el Fundador y CEO de Minerva Groupe, un grupo empresarial diversificado con intereses en Salud y Bienestar, Tecnología Médica, TI, Medios Digitales y Bienes Raíces. Anteriormente se desempeñó como CEO del Grupo de Negocios Digitales en Happiest Minds Technologies y cuenta con más de una década de experiencia como miembro de Consejos de Administración.

Directivos relevantes [Miembro]

Rojas Aboumrad Carlos Roberto

Sexo	Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)
Hombre	Propietario

Participa en comités [Sinopsis]

Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
NO	NO	NO

Designación [Sinopsis]

Fecha de designación	Tipo de asamblea
2019-04-26	Ordinaria y Extraordinaria

Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
Indeterminado	Director General	18	20.63

Información adicional

También es miembro del Consejo de Administración

Romero Orozco Mario Antonio

Sexo	Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)
Hombre	Propietario

Participa en comités [Sinopsis]

Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
NO	NO	NO

Designación [Sinopsis]

Fecha de designación	Tipo de asamblea
2023-12-31	NA

Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
Indeterminado	Vicepresidente de Administración y Finanzas	27	1.47

Información adicional

También es miembro del Consejo de Administración

Fuentes Sosa Francisco José

Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
NO	NO	NO	
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		**Tipo de asamblea**	
2023-12-31		NA	
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Indeterminado	Titular del Área Jurídica	3	0
Información adicional			
NA			

Porcentaje total de hombres como directivos relevantes:	84.6
Porcentaje total de mujeres como directivos relevantes:	15.4
Porcentaje total de hombres como consejeros:	86.7
Porcentaje total de mujeres como consejeros:	13.3
Cuenta con programa o política de inclusión laboral:	SI

Descripción de la política o programa de inclusión laboral:

En febrero 2020, la Compañía publicó oficialmente la Política de Diversidad mediante la cual promueve la equidad de trato, el respeto a la diversidad y la convivencia, así como la inclusión, en igualdad de condiciones de aquellos colectivos en situación de vulnerabilidad. Esta política no solo es aplicable para los colaboradores de la Compañía sino también a sus proveedores y busca ser una guía de comunicación y trato con sus clientes.

De igual forma, las prácticas y procesos que lleva a cabo la Compañía se apegan en todo momento a su Código de Ética y de Conducta, que contempla expresamente la no discriminación por causa alguna. Igualmente, la Compañía cuenta con los procesos y mecanismos para asegurar que cualquier colaborador que haya sufrido accidente o enfermedad que impacte sus posibilidades de atender sus labores, cuente con el apoyo y capacitación para reincorporarse a sus funciones, o bien para que pueda desarrollarse en alguna nueva actividad dentro de la estructura.

En términos de reclutamiento, promoción y relación diaria, la Compañía reconoce la diversidad como una fortaleza que permite atraer nuevas ideas y perspectivas.

Accionistas de la empresa [Sinopsis]

Accionistas beneficiarios de más del 10% del capital social de la emisora [Miembro]

Accionistas Principales	
Participación accionaria (en %)	51.82%
Información adicional	

Accionistas que ejerzan influencia significativa [Miembro]

Accionistas Principales	
Participación accionaria (en %)	51.82%
Información adicional	

Accionistas que ejerzan control o poder de mando[Miembro]

Accionistas Principales	
Participación accionaria (en %)	51.82%
Información adicional	

Estatutos sociales y otros convenios:

A continuación, se presenta una descripción sobre el capital social y los estatutos sociales de la Compañía. La descripción resume ciertas disposiciones fundamentales de los estatutos sociales de la Compañía, los que fueron modificados y reformados en su totalidad el 24 de noviembre de 2014 con el fin de adoptar ciertas disposiciones aplicables a la Compañía de conformidad con la LMV que regula a las sociedades anónimas bursátiles. Esta descripción no pretende ser exhaustiva y se basa íntegramente en los estatutos sociales y en la legislación mexicana.

Por último, se hace constar que la última reforma de estatutos de la Compañía tuvo lugar el 27 de abril de 2023, con motivo de la disminución de capital social aprobada en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada en esa misma fecha. Dicha reforma obedeció a la necesidad de adecuar el artículo sexto de los estatutos sociales para reflejar la reducción del capital social en su parte fija, derivada del reembolso en efectivo autorizado a favor de los accionistas.

Constitución y estatutos sociales

La Compañía se constituyó el 17 de marzo de 1993 de conformidad con la legislación mexicana bajo la denominación social Grupo Rotoplas, S.A. de C.V., de conformidad con la escritura pública

número 86,126 de fecha 17 de marzo de 1993, protocolizada ante la fe del Licenciado Eduardo García Villegas, notario público número 15 del Distrito Federal, inscrita en el Registro Público de Comercio del Distrito Federal bajo el número de folio mercantil 175,205. El 22 de agosto de 2003, se reformaron los estatutos sociales de la Compañía, con la finalidad de modificar el objeto social para describir de manera más precisa y completa la operación diaria de la Compañía, y continuó siendo una sociedad anónima de capital variable. El 24 de noviembre de 2014, nuevamente se reformaron en su totalidad los estatutos sociales con el propósito de adoptar la modalidad y régimen legal aplicable a las sociedades anónimas bursátiles y ajustarlos a las Disposiciones de la LMV como una sociedad anónima bursátil. El domicilio social de la Compañía se encuentra en la Ciudad de México. Se presentaron copias de los estatutos sociales ante la CNBV y la BMV y están disponibles para consulta en las oficinas de la BMV y la CNBV, el cual está disponible para su revisión en el sitio web www.bmv.com.mx.

Duración

Los estatutos sociales de la Compañía establecen una duración indefinida.

Objeto social

El objeto social de la Compañía conforme a sus estatutos sociales es la producción y comercialización de soluciones del agua, entre otros.

Capital social y derechos de voto

La Compañía es una sociedad anónima bursátil de capital variable y, en consecuencia, cuenta con un capital social fijo Clase I y un capital social variable Clase II. A la fecha de este Reporte, el capital social total de la Compañía consta de 486,234,934 acciones ordinarias, sin expresión de valor nominal, de las cuales 15,104 acciones ordinarias, nominativas, con plenos derechos de voto, Clase I, sin expresión de valor nominal, representan la parte fija del capital social y 486,219,830 acciones ordinarias, nominativas, con plenos derechos de voto, Clase II, sin expresión de valor nominal, representan la parte variable del capital social.

En el futuro, la Compañía podría emitir capital social adicional. También se podrán emitir acciones con derechos de voto limitado o acciones sin derechos de voto. Esas acciones pueden representar hasta el 25% del capital social listado en la BMV y podrán emitirse con la previa autorización de la CNBV. Las restricciones que pueden imponerse al derecho de voto de estas acciones incluyen, entre otras, limitar el voto de sus tenedores a asuntos relacionados con algún cambio de objeto de la Compañía, fusión, escisión, transformación, disolución o liquidación. A la fecha de este Reporte, no se han emitido ni estaban en circulación ninguna acción con derecho a voto limitado.

Cambios en el capital social y derechos de preferencia por aumentos de capital

Salvo determinadas excepciones relacionadas con acciones de tesorería, y la recompra de acciones de conformidad con las reglas de la LMV, todo aumento y disminución de la parte fija o variable del capital social de la Compañía deberá ser aprobado por la mayoría de los accionistas presentes en una asamblea general extraordinaria o una asamblea general ordinaria, respectivamente. En caso de aumento de capital social (salvo por ofertas públicas de acciones o reventa de acciones de tesorería

como resultado de recompras de acciones realizadas de conformidad con las reglas de la LMV), los accionistas tienen el derecho a suscribir y pagar acciones nuevas emitidas como resultado de dicho aumento en proporción a su participación accionaria a dicha fecha. Véase - Recompras de Acciones.

De acuerdo con los estatutos sociales de la Compañía, las sociedades que, directa o indirectamente, sean controladas por la Compañía, no podrán a adquirir, directa o indirectamente, acciones u otros títulos de crédito que representen acciones de la Compañía, a menos que dichas acciones sean adquiridas a través de una sociedad de inversión.

Asambleas de accionistas y quórum

De conformidad con los estatutos sociales de la Compañía, las asambleas de accionistas pueden ser ordinarias, extraordinarias y especiales. Son asambleas ordinarias las que se reúnen para tratar cualquier asunto que no esté reservado expresamente para la asamblea extraordinaria y para la aprobación de cualquier tipo de operaciones celebradas con respecto a cualquier entidad controlada que, en un ejercicio fiscal, exceda del 20% o más de los activos consolidados de la Compañía de acuerdo con los estados financieros trimestrales más recientes. Las asambleas ordinarias se celebrarán cuando menos una vez al año, dentro de los cuatro meses siguientes al cierre de cada ejercicio social para aprobar, entre otras cuestiones, el informe del Consejo de Administración con respecto a los estados financieros, la designación o ratificación de los miembros del Consejo de Administración, en su caso, el decreto de dividendos y la determinación de los emolumentos de los consejeros.

Son asambleas extraordinarias las que se reúnen para considerar cualquiera de los asuntos a que se refiere el artículo 182 de la LGSM, tales como cambio del objeto social, fusión, escisión, transformación, disolución o liquidación de la sociedad, cancelación de la inscripción de acciones en el RNV o de cualquier otro mercado de valores, modificaciones de los estatutos, y cualquier otro asunto que de conformidad con los estatutos sociales deba ser aprobado por una asamblea extraordinaria.

Son asambleas especiales de accionistas las que reúnen a los accionistas de una determinada serie o clase para considerar cualquier asunto que afecte a dichos accionistas, pero no a los accionistas de otras series o clases.

De conformidad con los estatutos sociales de la Compañía, el quórum requerido para una asamblea ordinaria de accionistas en primera convocatoria es cuando menos el 50% de las acciones representativas del capital social y sus resoluciones serán válidas si son adoptadas por el voto favorable de la mayoría de las acciones presentes o representadas en la asamblea. Las asambleas ordinarias de accionistas celebradas en virtud de segunda o ulterior convocatoria serán válidamente celebradas cualquiera que sea el número de acciones representadas en la asamblea, y sus resoluciones serán válidamente adoptadas por mayoría de votos. El quórum mínimo requerido para una asamblea extraordinaria de accionistas en primera convocatoria es del 75% de las acciones representativas del capital social y sus resoluciones serán válidas si son adoptadas por el voto favorable de al menos el 50% de las acciones representativas del capital social; las asambleas extraordinarias de accionistas celebradas en virtud de segunda o ulterior convocatoria serán válidamente celebradas con al menos el 50% de las acciones representativas del capital social y sus resoluciones serán válidas cuando sean adoptadas por el voto favorable de las acciones que representen más del 50% de dicho capital social.

Las convocatorias para las asambleas de accionistas deberán publicarse en uno de los diarios de mayor circulación del domicilio social de la Compañía, o realizarse por medio de la publicación de un aviso en el sistema electrónico establecido por la Secretaría de Economía, cuando menos 15 días naturales anteriores a la fecha establecida de la celebración de la asamblea. De conformidad con la legislación mexicana, los estatutos sociales exigen que toda la información sobre los asuntos que se someterán a la deliberación de la asamblea sea puesta a disposición a partir de la fecha de entrega del aviso de la asamblea. Cada publicación deberá de contener el lugar, hora, fecha y orden del día a ser discutido, así como la firma de la persona convocante.

Para tener el derecho de asistir a las asambleas de accionistas, los accionistas deberán encontrarse inscritos como tales en el libro de registro de acciones de la Compañía, o en su caso, en las constancias que acrediten el depósito de sus acciones en una institución financiera, casa de bolsa o institución para el depósito de los valores. Contra la entrega de dichas constancias, la Compañía expedirá una constancia para asistir a la asamblea. Los accionistas podrán hacerse representar en las asambleas por apoderado con poder general o especial, o con carta poder conforme al formato que la Compañía distribuya 15 días previos a la celebración de la asamblea.

Derechos de los accionistas minoritarios

Los estatutos sociales de la Compañía establecen protecciones para los accionistas minoritarios. Los derechos de los accionistas minoritarios son los que deben otorgar las sociedades anónimas bursátiles de conformidad con la LMV.

Información a los accionistas

El Consejo de Administración es responsable de presentar la siguiente información a la asamblea general ordinaria de accionistas: (i) informes de los Comités de Auditoría y Prácticas Societarias previamente sometidos al Consejo de Administración, (ii) los principales resultados de su revisión de los estados financieros de la Compañía (y, en su caso, de sus subsidiarias), (iii) dictamen del auditor externo, (iv) opinión del Consejo de Administración respecto del informe del Director General, previamente sometida al Consejo de Administración, (v) un informe en que se expliquen las políticas principales y criterios contables utilizados en la elaboración de los estados financieros de la sociedad, y (vi) el informe sobre las operaciones y actividades en las que hubiere intervenido conforme a lo previsto en la LMV.

Los Estados Financieros Auditados y los estados financieros trimestrales no auditados de la Compañía deben darse a conocer de conformidad con las Disposiciones generales de la LMV y las normas de carácter general emitidas por la CNBV, y deben estar a disposición del público en el sitio web de la BMV. También es obligatorio para la Compañía presentar un Reporte Anual ante la BMV, el que también debe estar disponible en el sitio web de la BMV.

Facultades del Consejo de Administración

Los estatutos sociales de la Compañía establecen que el Consejo de Administración tiene, entre otras cosas, el poder de determinar las estrategias de negocios, así como para vigilar la administración de la Compañía y sus subsidiarias, con base en la relevancia que dichas subsidiarias tienen con respecto

a la situación financiera, administrativa y legal de la Compañía. Este poder incluye el nombramiento y revocación del director general, así como la determinación de las políticas de remuneración del director general y otros directivos relevantes.

Facultades del Director General

Los estatutos sociales de la Compañía establecen que el Director General cuenta con el poder de administrar y conducir y ejecutar los objetivos de negocios de acuerdo con las estrategias, políticas y lineamientos determinados y aprobados por el Consejo de Administración. Para cumplir con estas responsabilidades, el Director General cuenta con poderes para actos de administración, pleitos y cobranzas y, con ciertas limitaciones, poderes para actos de dominio (de acuerdo con las disposiciones del consejo de administración). El Director General es responsable, entre otras actividades, de (i) dar cumplimiento a las resoluciones de las asambleas de accionistas y del Consejo de Administración conforme a las instrucciones que, en su caso, le gire la propia asamblea o el consejo, (ii) difundir información relevante y eventos que deben de ser revelados al público de conformidad con lo previsto por la LMV, (iii) verificar que se realicen, en su caso, las aportaciones de capital realizadas por los accionistas, (iv) dar cumplimiento a los requisitos legales con respecto a los dividendos que se paguen a los accionistas, y (v) elaborar y presentar al Consejo de Administración los informes, estrategias de negocios y demás información conforme a la LMV.

Comité de Auditoría y Comité de Prácticas Societarias

La Compañía cuenta con un Comité de Auditoría y un Comité de Prácticas Societarias, cada uno compuesto por tres miembros de entre los miembros del Consejo de Administración. El presidente de dichos comités únicamente puede ser nombrado o removido por votación de los accionistas en una asamblea general ordinaria de accionistas. Las responsabilidades del Comité de Auditoría y del Comité de Prácticas Societarias incluyen, entre otras:

-Responsabilidades del Comité de Auditoría: supervisar a los Auditores Externos, analizar los informes de auditoría elaborados por los contadores de la Compañía, informar Consejo de Administración sobre los controles internos existentes, supervisar las operaciones de partes relacionadas, solicitar a los funcionarios la elaboración de informes cuando sea necesario, informar al Consejo de Administración cualquier irregularidad, supervisar las actividades de los funcionarios y presentar un informe anual al consejo de administración.

-Responsabilidades del Comité de Prácticas Societarias: dar opiniones al Consejo de Administración con respecto a las prácticas y operaciones administrativas, solicitar y obtener opiniones de terceros expertos independientes, convocar a asamblea de accionistas, brindar asistencia al consejo de administración en la elaboración de los informes anuales, y presentar un informe anual de actividades al Consejo de Administración.

Dividendos

Los estatutos sociales de la Compañía contemplan que la declaración y el pago de dividendos se decidan, con sujeción a las limitaciones citadas en dichos estatutos, mediante el voto favorable de una mayoría de las acciones en circulación representadas en una asamblea general ordinaria de accionistas.

Por ley, previo a la distribución de dividendos por parte de la Compañía, la misma está obligada a resguardar un 5% del total de las utilidades a un fondo legal hasta llegar a un total del 20% del capital social de la Compañía. Este fondo deberá de completarse en la misma forma cuando por cualquier motivo sea disminuido. Los accionistas de la Compañía podrán reservar y destinar fondos a otras reservas, incluyendo aquellos destinados para la recompra de acciones. En caso de encontrarse un saldo restante en los fondos, los mismos podrán ser distribuidos por la Compañía entre sus accionistas como dividendos. Todas las acciones en circulación al momento de decretarse el pago de dividendos o hacerse una distribución, tendrán derecho a participar en dichos dividendos o distribución.

Registro y Transmisión

De conformidad con la LMV y los estatutos sociales, las acciones deberán estar depositadas en todo momento en el Indeval. Los accionistas podrán poseer dichas acciones, directa o indirectamente, en forma de títulos físicos, o indirectamente a través de registros en las instituciones que mantengan cuentas en Indeval. Indeval es el tenedor registrado de dichas acciones. Dicha institución expedirá constancias de depósito de sus acciones a los accionistas que se lo soliciten. La Compañía únicamente reconocerá como accionistas a quienes exhiban constancias de depósito expedidas por el Indeval o por algún participante en Indeval.

Recompras de acciones

De conformidad con la LMV y los estatutos sociales, la Compañía se encuentra facultada para recomprar temporalmente acciones representativas de su capital social al valor en que se encuentren en el mercado al momento de la adquisición. Los derechos económicos y de voto de las acciones recompradas no podrán ejercerse, ya que están en tenencia propia, ni podrán contabilizarse para efecto de establecer quórum o porcentaje de votación en las asambleas de la Compañía.

De conformidad con la LMV, la recompra de las acciones de la Compañía únicamente podrá llevarse a cabo si se cumplen, entre otros requisitos, las siguientes reglas: (i) que se realice a través de la BMV (salvo por ofertas públicas y subastas autorizadas) a precios de mercado, (ii) que la compra se realice con cargo al capital contable o capital social de la Compañía, siempre y cuando la misma se encuentre al corriente con sus obligaciones de los instrumentos de deuda emitidos inscritos en el RNV, (iii) que no se exceda el monto máximo de recursos establecido para ese fin por la asamblea general ordinaria de accionistas para cada ejercicio social, ni el saldo total de las utilidades netas de la Compañía, incluyendo las utilidades retenidas de ejercicios anteriores y (iv) que la adquisición de acciones no exceda los porcentajes referidos en el artículo 54 de la LMV, y no se incumplan los requisitos de mantenimiento del listado de la bolsa de valores en que coticen dichos valores.

De conformidad con lo anterior, la Asamblea de Accionistas de la Compañía aprobó el 30 de abril de 2021 el fondo de recompra de acciones, por un monto máximo equivalente al saldo total en pesos de las utilidades netas, incluyendo las utilidades retenidas al 31 de diciembre de 2020.

Adquisición de acciones por las subsidiarias de la Compañía

Las subsidiarias de la Compañía no podrán adquirir directa o indirectamente acciones representativas del capital de la Compañía, salvo que: (i) dicha adquisición se realice a través de

sociedades de inversión o ii) fideicomisos constituidos específicamente para cumplir con opciones o planes de venta de acciones que se constituyan o que puedan otorgarse o diseñarse a favor de empleados o funcionarios de la propia Compañía o de sus Subsidiarias, (iii) en el caso de que las sociedades en las que la Compañía participe como accionista mayoritario adquieran acciones de la Compañía, para cumplir con opciones o planes de venta de acciones que se constituyan o que puedan otorgarse o diseñarse a favor de empleados o funcionarios de dichas sociedades o de la propia Compañía.

Amortización de acciones

Sujeto a la aprobación de la asamblea extraordinaria de accionistas de la Compañía, las acciones representativas del capital social de la misma podrán amortizarse mediante: (i) una reducción del capital social o (ii) la amortización con utilidades retenidas. Tratándose de una reducción de capital social de la Compañía, la misma se efectuará en forma proporcional entre todos los accionistas. Para el caso de la amortización con utilidades retenidas, la misma se efectuará mediante una oferta pública de adquisición a través de la BMV, al precio de mercado de dichas acciones, en los términos de la ley y las condiciones aprobadas por la asamblea extraordinaria de accionistas o, en su caso, el consejo de administración de la Compañía si dicha facultad es delegada por los accionistas.

Disolución y liquidación

En caso de disolución de la Compañía, la asamblea extraordinaria nombrará a uno o varios liquidadores para que concluyan los asuntos de esta. Todas las acciones totalmente pagadas y en circulación al momento de la liquidación tendrán derecho a participar proporcionalmente en cualquier distribución que se efectúe como resultado de la misma.

Derecho de suscripción preferente

Conforme a la ley mexicana y los estatutos sociales de la Compañía, los accionistas tienen derechos de suscripción preferente respecto de todas las emisiones de acciones o aumentos capital social, salvo por ciertas excepciones. Generalmente, si la Compañía emite acciones de capital social adicionales, los accionistas tienen derecho a suscribir el número de nuevas acciones de la misma serie que resulte suficiente para que dicho tenedor pueda conservar su mismo porcentaje de participación accionaria en acciones de dicha serie. Los accionistas deberán ejercer sus derechos de preferencia en los periodos que se establezcan en la asamblea que apruebe la emisión de acciones adicionales en cuestión. Este período no podrá ser menor a 15 días naturales después de la publicación del aviso correspondiente en la gaceta oficial del domicilio social de la Compañía o en un periódico de amplia circulación en el domicilio social de la Compañía.

Conforme a las leyes mexicanas, los accionistas no podrán renunciar a su derecho de preferencia de manera anticipada y los derechos de preferencia no pueden ser representados por un instrumento que sea negociable independientemente de la acción correspondiente. Los derechos de preferencia no aplican a: (i) acciones que resulten de la fusión de la Compañía, (ii) acciones emitidas en relación con la conversión de títulos de valores convertibles, cuya emisión haya sido aprobada por los accionistas, (iii) acciones emitidas en relación con la capitalización de cuentas especificadas en el balance general, (iv) la colocación de acciones depositadas en la tesorería como resultado de la recompra de dichas

acciones por parte de la Compañía en la BMV, o (v) acciones que serán colocadas como parte de una oferta pública de conformidad con el artículo 53 de la LMV, en caso de que la emisión de dichas acciones haya sido aprobada en una asamblea general de accionistas.

Es posible que los accionistas extranjeros no puedan ejercer los derechos de suscripción preferente en caso de futuros aumentos de capital, salvo que se cumplan ciertas condiciones. La Compañía no está obligada a adoptar ninguna medida para permitir dicho ejercicio.

Suspensión de cotización o cancelación del registro de las acciones en el RNV

En el supuesto de que la Compañía decida cancelar la inscripción de sus acciones en el RNV o que la misma sea cancelada por la CNBV, la Compañía estará obligada a llevar a cabo una oferta pública de compra con respecto a la totalidad de las acciones que se encuentren en circulación, antes de proceder con dicha cancelación. Dicha oferta únicamente será extensiva a aquellas personas que no pertenezcan al grupo de accionistas que ejerce el control de la Compañía. Los accionistas que tienen el "control", según se define en la LMV, son aquellos que tienen la capacidad de: (i) imponer, directa o indirectamente, decisiones en las asambleas generales de accionistas, de socios u órganos equivalentes, o de nombrar o destituir a la mayoría de los consejeros, administradores o sus equivalentes; (ii) mantener la titularidad de derechos que permitan, directa o indirectamente, ejercer el voto respecto de más del 50% del capital social de una persona moral; o (iii) dirigir, directa o indirectamente, la administración, la estrategia o las principales políticas de una persona moral, ya sea a través de la propiedad de valores, por contrato o de cualquier otra forma.

Los estatutos sociales de la Compañía establecen que si al concluir la oferta pública de compra aún existen acciones en manos del público inversionista, la misma estará obligada a constituir un fideicomiso con una duración de por lo menos seis meses y a aportar a dicho fideicomiso recursos por un monto suficiente para adquirir, al mismo precio ofrecido en la oferta pública de compra, la totalidad de las acciones que se encuentren en manos del público inversionista y que no se hayan vendido como resultado de la oferta.

La oferta pública de adquisición deberá realizarse, cuando menos, al precio que resulte mayor entre el valor de cotización y el valor contable de las acciones o títulos de crédito o cualquiera otros documentos que representen dichas acciones, de acuerdo, en este segundo caso, al último Reporte trimestral presentado a la CNBV y a la BMV antes del inicio de la oferta, ajustado cuando dicho valor se haya modificado de conformidad con criterios aplicables a la determinación de información relevante, en cuyo supuesto, deberá considerarse la información financiera más reciente con que cuente la Compañía y presentarse una certificación de un directivo facultado de la Compañía respecto de la determinación del valor contable.

El valor de cotización en bolsa será el precio promedio ponderado por volumen de las operaciones que se hayan efectuado durante los últimos 30 (treinta) días previos al inicio de la oferta, en que se hubieran negociado las acciones o títulos de crédito que representen dichas acciones, durante un periodo que no podrá ser superior a 6 (seis) meses. En caso de que el número de días en que se hayan negociado las acciones o títulos de crédito mencionados, durante el periodo señalado, sea inferior a 30 (treinta), se tomarán los días que efectivamente se hubieren negociado. Cuando no hubiere negociaciones en dicho periodo, se tomará el valor contable.

La cancelación de la inscripción en forma voluntaria estará sujeta entre otros, a (i) la previa autorización de la CNBV, y (ii) la autorización de cuando menos el 95% de las acciones representativas del capital social, reunidas en una asamblea general extraordinaria de accionistas.

Restricciones a ciertas transmisiones

Los estatutos sociales de la Compañía establecen que cualquier transmisión de más del 10% de las acciones de la Compañía, consumada en una o más operaciones por cualquier persona o grupo de personas que actúen conjuntamente, requiere previa aprobación del Consejo de Administración n, salvo por ciertas transmisiones permitidas conforme a los estatutos sociales.

Para los efectos anteriores, se deberá presentar solicitud de autorización por escrito dirigida al presidente y al secretario del Consejo de Administración de la Compañía. Dicha solicitud deberá contener al menos la información siguiente: (i) el número y clase de las acciones emitidas por la Compañía que sean propiedad de la persona o grupo de personas que pretenden realizar la adquisición; (ii) el número y clase de las acciones o derechos sobre las mismas, materia de la adquisición; (iii) la identidad y nacionalidad de cada uno de los potenciales adquirentes; y (iv) manifestación sobre si existe la intención de adquirir una influencia significativa (según dicho término se define en la LMV) o el control (según dicho término se define en los estatutos sociales) de la Compañía. El Consejo de Administración deberá emitir su resolución en un plazo no mayor a tres meses contados a partir de la fecha en que se le someta la solicitud correspondiente o de la fecha en que reciba la totalidad de la información adicional que hubiere requerido, según sea el caso.

Oferta pública de compra

La persona o grupo de personas interesadas en adquirir una participación accionaria igual o superior al diez por ciento (10%) de las acciones emitidas por la Sociedad con derecho a voto deberán presentar su solicitud de autorización por escrito dirigida al presidente del Consejo de Administración de la Sociedad. Dicha solicitud deberá contener al menos la información siguiente: (i) el número y clase de las acciones emitidas por la Sociedad que sean propiedad de la persona o grupo de personas que pretenden realizar la adquisición; (ii) el número y clase de las acciones o derechos sobre las mismas, materia de la adquisición; (iii) la identidad y nacionalidad de cada uno de los potenciales adquirentes; y (iv) manifestación sobre si existe la intención de adquirir una Influencia Significativa o el Control de la Sociedad, según dichos términos se definen en la LMV. Lo anterior en el entendido que el Consejo de Administración podrá solicitar la información adicional que considere necesaria o conveniente para tomar una resolución.

El Consejo deberá de emitir su resolución en un plazo no mayor a tres (3) meses contados a partir de la fecha en que se le someta la solicitud correspondiente o de la fecha en que reciba la totalidad de la información adicional que hubiere requerido, según sea el caso y, en todo caso, deberá de considerar: (i) los criterios que sean en el mejor interés de la Sociedad, sus operaciones y la estrategia a largo plazo de las actividades de la Sociedad y sus Subsidiarias; (ii) que no se excluya a uno o más accionistas de la Sociedad, distintos de la persona que pretenda obtener el control, de los beneficios económicos que, en su caso, resulten de la aplicación del presente Artículo; y (iii) que no se restrinja en forma absoluta la toma de Control de la Sociedad.

Otras disposiciones

Capital variable

La Compañía podrá emitir acciones representativas tanto de su capital fijo como de su capital variable. A diferencia de la emisión de acciones representativas de la parte fija, la emisión de acciones representativas de la parte variable no requiere la reforma de los estatutos sociales, pero debe ser aprobada por mayoría de votos de los accionistas.

Pérdida de acciones

Los estatutos de la Compañía establecen que los accionistas extranjeros se considerarán como mexicanos respecto de las acciones de las que sean propietarios, así como de los derechos, las concesiones, las participaciones o los intereses de que la Compañía sea titular, y de los derechos y las obligaciones que se deriven de los contratos en los que la Compañía sea parte con el gobierno mexicano. Se considerará que los accionistas extranjeros han convenido en no invocar la protección de sus gobiernos bajo la pena, en caso contrario, de perder sus acciones en beneficio de la nación. La ley exige que esta disposición se incluya en los estatutos sociales de todas las sociedades mexicanas que permitan la participación de inversionistas extranjeros en su capital social, salvo que dichos estatutos sociales o la ley aplicable prohíban la participación de inversionistas extranjeros en el capital social.

Conflicto de intereses

Cualquier accionista de la Compañía que en una determinada operación tenga un interés contrario al de la Compañía, deberá abstenerse de participar en las deliberaciones sobre dicha operación y votar con respecto a la misma. La violación de esta disposición puede dar lugar a responsabilidad por los daños que se causen a la Compañía si la resolución respectiva no se hubiese aprobado sin el voto de dicho accionista.

Derecho de separación

En cumplimiento a lo dispuesto en la LGSM, en los casos en que los accionistas de la Compañía aprueben el cambio de objeto, nacionalidad o transformación, cualquier accionista con derecho a voto que haya votado en contra de dicho cambio, podrá retirar sus acciones al valor en libros reportado en los estados financieros más recientes aprobados por la asamblea, siempre y cuando ejerza dicho derecho dentro de los 15 días siguientes a la asamblea que aprobó dicho cambio.

Otras prácticas de gobierno corporativo

La Compañía realiza esfuerzos para apegarse cada vez más al Código de Principios y Mejores Prácticas Corporativas emitido por el Consejo Coordinador Empresarial, con el objetivo de contar con un mejor gobierno corporativo dentro de la Compañía, dichos esfuerzos se ven reflejados en el funcionamiento e integración del Consejo de Administración y los comités de la Compañía, así como en el Código de Ética y Conducta de la misma.

En febrero de 2023, la Compañía publicó la Política de Gobierno Corporativo que comprende de cuatro secciones: (i) Asamblea de accionistas, (ii) Administración de la Sociedad, (iii) Compensaciones, y (iv) Macroproceso de Gobierno Corporativo. A continuación, un resumen de cada sección:

Asamblea de accionistas:

Participación informada, consistente en:
- Transparencia y calidad de la información
- Mejores prácticas
- Velamos por el buen funcionamiento del negocio

Administración de la Sociedad:

- Selección y permanencia de Consejeros
- Incrementar participación de mujeres en el Consejo
- Capacitación y evaluación de Consejeros
- Remoción de Consejeros

Compensaciones:

- Del Consejo de Administración
- Del Director General
- De los Directivos Relevantes

Macroproceso de Gobierno Corporativo:

- Foro que procura la eficiencia en la administración y asegura el cumplimiento regulatorio

Información adicional Administradores y accionistas:

La Emisora no es controlada, directa o indirectamente por otra empresa, por un gobierno extranjero, o por cualquier otra persona física o moral y, diferente a lo expuesto en los párrafos anteriores.

[429000-N] Mercado de capitales

Estructura accionaria:

Actualmente se encuentran registrados en el Registro Nacional de Valores dos títulos, uno de ellos ampara 15,104 acciones correspondientes al capital fijo de la Sociedad y el segundo de ellos, ampara 486,219,830 acciones correspondientes al capital variable de la Sociedad.

Comportamiento de la acción en el mercado de valores:

El 10 de diciembre de 2014 se llevó a cabo la Oferta Global de acciones de Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V. bajo la clave de pizarra "AGUA". Se recaudaron $4,182.3 millones mediante la colocación de 144.2 millones de acciones ordinarias, nominativas, serie única, Clase II, sin expresión de valor nominal, que representaron el 29.7% del capital de la Compañía, a un precio de $29.0 pesos por título. Al 31 de diciembre de 2023, el cierre del precio por acción de AGUA en la BMV fue de $30.06 lo que representó un incremento del 3.7% sobre su precio de salida sin considerar reembolsos de capital o dividendos.

La siguiente tabla ilustra el comportamiento de la acción AGUA que cotizan en la BMV:

	Máximo	Mínimo	Volumen Total	Volumen Promedio (en miles de acciones)
Periodo				
2018				
1T18	30.48	26.33	24,510	409
2T18	28.39	22.46	23,798	372
3T18	25.83	23	32,619	379
4T18	23	19.42	45,411	732
2019				
1T19	22.21	18.3	15,677	253
2T19	20.94	12.95	13,177	211
3T19	15.85	12	30,811	467

4T19	18.5	13.02	46,106	756
2020				
1T20	17.97	13.2	50,138	809
2T20	15.9	11.52	36,802	594
3T20	18.97	13.2	32,234	496
4T20	29.9	17.01	11,640	185
2021				
1T21	27.47	20.06	17,669	290
2T21	37.46	26.79	10,335	164
3T21	32.35	23.97	8,922	137
4T21	29.55	21.54	10,043	155
2022				
1T22	29.39	22.06	14,608	236
2T22	31.56	21	12,348	196
3T22	32.9	23.36	15,044	231
4T22	34.71	28.36	18,799	303
2023				
1T23	33.1	26.3	14,153	225
2T23	29.8	23.83	12,728	205
3T23	38.3	23.62	16,337	251
4T23	30.28	23.81	12,117	195

Mes				
Oct. 2023	28.23	23.81	3,821	174
Nov. 2023	28.24	24.22	3,327	166
Dic. 2023	30.28	25.37	4,969	262
Ene. 2024	30.32	27.30	7,350	334
Feb. 2024	32.65	26.54	5,983	299
Mar. 2024	31.90	28.69	6,303	350

Fuente: SiBolsa

Denominación de cada formador de mercado que haya prestado sus servicios durante el año inmediato anterior:

BTG Pactual Casa de Bolsa, S.A. de C.V., BTG Pactual (BTG)

Identificación de los valores con los que operó el formador de mercado:

ISIN: MX01AG050009
BMV: AGUA*

Inicio de vigencia, prórroga o renovación del contrato con el formador de mercado, duración del mismo y, en su caso, la terminación o rescisión de las contrataciones correspondientes:

El 13 de octubre de 2023, la Compañía renovó su contrato de formador de mercado con BTG Pactual Casa de Bolsa, S.A. de C.V., BTG Pactual por 12 meses adicionales a partir de dicha fecha. BTG, en su carácter de formador de mercado, opera las acciones AGUA* que se encuentran listadas en la Bolsa Mexicana de Valores, con el fin de promover la liquidez de las acciones de AGUA*, así como para establecer precios de referencia y contribuir a la estabilidad y continuidad de precios de la acción

El servicio de formador de mercado inició con BTG Pactual a partir del 13 de octubre de 2021 con vigencia de un año siendo renovación en 2022 y 2023 por 12 meses adicionales. Anteriormente, dicho servicio fue provisto desde octubre 2016 a octubre 2021 por UBS Casa de Bolsa S.A. de C.V.

Descripción de los servicios que prestó el formador de mercado; así como los términos y condiciones generales de contratación, en el caso de los contratos vigentes:

El formador de mercado es responsable, durante la vigencia del contrato, de mantener una presencia operativa continua sobre los valores de cada sesión de remate del mercado de capitales, administrado por la Bolsa.

Descripción general del impacto de la actuación del formador de mercado en los niveles de operación y en los precios de los valores de la emisora con los que opere dicho intermediario:

Con conocimiento y apego a las normas del Manual de Reglas Operativas para el Sistema Electrónico de Negociación, y el Reglamento Interior de la Bolsa Mexicana de Valores, el Formador de Mercado realizó las siguientes operaciones para la Compañía:

Miles de acciones ISIN: MX01AG050009	2023	
	Compra	Venta
Volumen Total Operado	19,923,546 acciones	
Volumen Operado FM	9,961,773 acciones	9,961,773 acciones
Porcentaje operado por el FM	18.0%	

El volumen total operado de AGUA durante 2023 fue de 55,334,745 acciones; BTG como formador de mercado compró 9,961,773 acciones y vendió 9,961,773 acciones, lo que en conjunto representa el 18.0% del volumen total operado.

Al 31 de diciembre de 2023, el cierre del precio por acción de AGUA en la BMV fue de $30.06 lo que representó un decremento de 2.6% sobre el precio de cierre de 2022.

[431000-N] Personas responsables

Bolsa Institucional de Valores BIVA

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora contenida en el presente reporte anual del ejercicio 2023, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporta anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

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

Carlos Roberto Rojas Aboumrad
Director General

Mario Antonio Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

Francisco José Fuentes Sosa
Titular del Área Jurídica

[432000-N] Anexos

Estados financieros (Dictaminados) por los últimos tres ejercicios y opiniones del comité de auditoría o informes del comisario por los últimos tres ejercicios:

Denominación social y nombre comercial o, en su caso, nombre de la persona física, así como una descripción del negocio en el que participe

NA

Cualquier otra información que se considere relevante para evaluar el riesgo de crédito de que se trate del aval o garante

NA

En caso de garantes especificar las diferencias relevantes con la IFRS

NA

Estados financieros (Dictaminados) por los últimos tres ejercicios y opiniones del comité de auditoría o informes del comisario por los últimos tres ejercicios

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Índice

31 de diciembre de 2023 y 2022

Contenido **Página**

Informe de los Auditores Independientes .....1 a 6

Estados financieros:

Estados consolidados de situación financiera 7

Estados consolidados de resultados 8

Estados consolidados de resultado integral 9

Estados consolidados de cambios en el capital contable.....10

Estados consolidados de flujos de efectivo 11

Notas sobre los estados financieros consolidados dictaminados.....12 a 95

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 2023 y los estados consolidados de resultados, de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros consolidados, que incluyen las políticas contables materiales 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 2023 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas de Contabilidad NIIF) 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)” (“Código del IESBA”), y los requerimientos éticos del Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. que son relevantes a nuestras auditorías de estados financieros consolidados en México, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con dichos Códigos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión.

Cuestiones Clave de la Auditoría

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

Cuestión clave de la auditoría	Cómo nuestra auditoría abordó la cuestión
Valuación de terrenos y edificios de Rotoplas Argentina, S. A. Como se menciona en la Nota 13.1 a los estados financieros consolidados, la Compañía reconoce sus terrenos y edificios a su valor razonable con base en valuaciones hechas por expertos independientes. 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 2023 ($192,064 miles y $191,775 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. En particular, concentramos nuestros esfuerzos de auditoría en la metodología utilizada por el experto y en los precios de mercado de bienes comparables.	Como parte de nuestra auditoría realizamos los siguientes procedimientos por los terrenos y edificios de Rotoplas Argentina, S. A. • 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. • Comparamos los precios de mercado de terrenos y edificios comparables con fuentes de datos observables reconocidas en la industria. • Comparamos que las revelaciones hechas por la Administración de la Compañía en las notas a los estados financieros sean consistentes con la información obtenida.
Valuación de activos intangibles incluyendo el crédito mercantil Como se menciona en la Nota 15 a los estados financieros consolidados, la Compañía evalúa anualmente el valor de recuperación de sus Unidades Generadoras de Efectivo (UGE), para determinar la posible existencia de un deterioro de sus activos intangibles o del crédito mercantil. Nos enfocamos en esta área en nuestra auditoría por la importancia del saldo de los activos intangibles y crédito mercantil ($3,680,773 miles al 31 de diciembre de 2023) y debido a que la determinación del valor de	Como parte de nuestra auditoría realizamos los siguientes procedimientos: • Evaluamos los flujos de efectivo proyectados; considerando si son consistentes con los planes aprobados por el Consejo de Administración. • 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.

Cuestión clave de la auditoría	Cómo nuestra auditoría abordó la cuestión
recuperación de las UGE involucra juicios significativos de la Administración al estimar los flujos de efectivo proyectados de los negocios. 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).	Con el apoyo de nuestros expertos en valuación: • Comparamos el modelo utilizado por la Compañía, con modelos generalmente aceptados en la industria para activos similares. • Comparamos las tasas de crecimiento de ingresos proyectadas con las tendencias financieras históricas de la Compañía y datos proyectados de mercado. • 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. • 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. • Finalmente, evaluamos la consistencia de la información revelada en las notas con la información proporcionada por la Compañía antes descrita.

Información Adicional

La Administración de la Compañía es responsable de la información adicional, que comprende el Reporte Anual presentado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), la cual se emitirá después de la fecha de este informe. La información adicional 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 de auditoría sobre la misma.

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

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

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía en relación con los Estados Financieros Consolidados

La Administración de la Compañía 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.

- Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha para preparar los estados financieros consolidados, y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre material con base en hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados 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.

- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio que conforman el grupo económico para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de los estados financieros consolidados. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

También, proporcionamos a los encargados del gobierno de la Compañía una declaración 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
Ciudad de México, 25 de abril de 2024

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

Estados Consolidados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2023 y 2022

Miles de pesos mexicanos

	Notas	31 de diciembre de 2023	2022
Activo			
ACTIVO CIRCULANTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	$ 565,692	$ 672,638
Cuentas por cobrar, netas y otras cuentas por cobrar	8	1,491,469	1,668,643
Partes relacionadas	9	3,381	12,135
Impuesto sobre la renta a favor		300,798	296,779
Otros impuestos por recuperar	10	162,570	236,857
Inventarios	11	1,005,876	1,523,726
Pagos anticipados		107,869	111,168
Total de activo circulante		3,637,655	4,521,946
ACTIVO NO CIRCULANTE:			
Partes relacionadas	9	142,627	155,475
Cuentas por cobrar a largo plazo	27	286,161	243,993
Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	12	218,416	174,762
Propiedades, planta y equipo - Neto	13	4,063,493	3,271,583
Inversión en asociadas	14	20,985	25,244
Intangibles	15	3,680,773	3,772,651
Valor por derecho de uso del activo en arrendamiento - Neto	20	167,839	203,258
Impuesto sobre la renta diferido activo	23	294,553	159,056
Depósitos en garantía		17,609	13,591
Efectivo restringido	28	21,572	25,435
Total de activo no circulante		8,914,028	8,045,048
Total de activo		**$ 12,551,683**	**$ 12,566,994**
Pasivo y Capital Contable			
PASIVO A CORTO PLAZO:			
Porción circulante de la deuda a largo plazo	17	$ 28,650	$ 10,572
Proveedores		815,633	762,269
Otras cuentas por pagar	18	529,006	412,029
Provisiones	19	12,176	18,246
Impuesto sobre la renta por pagar		77,017	58,981
Otros impuestos por pagar		89,735	102,178
Instrumentos financieros derivados	16	18,266	42,708
Pasivo por arrendamiento	20	68,152	63,866
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar		60,003	33,749
Total de pasivo a corto plazo		1,698,638	1,504,598
PASIVO A LARGO PLAZO:			
Deuda a largo plazo	17	3,998,942	3,998,640
Beneficios a los empleados	21	86,836	77,290
Otras cuentas por pagar	18	111,132	112,874
Unidades de valor referenciado	21	64,252	29,255
Impuesto sobre la renta diferido pasivo	23	426,771	230,493
Pasivo por arrendamiento a largo plazo	20	114,257	154,683
Total de pasivo a largo plazo		4,802,190	4,603,235
Total de pasivo		**6,500,828**	**6,107,833**
CAPITAL CONTABLE:			
Capital social	22	1,975,831	2,285,741
Prima en suscripción de acciones		33,759	33,759
Utilidades acumuladas		4,400,634	4,076,958
Reserva legal		129,115	129,115
Efecto por conversión en subsidiarias		(1,611,467)	(855,078)
Reserva de cobertura de flujo de efectivo		(18,266)	-
Superávit por revaluación		1,036,319	653,009
Capital atribuible a la participación:			
Controladora		5,945,925	6,323,504
No controladora		104,930	135,657
Total de capital contable		**6,050,855**	**6,459,161**
Total de pasivo y capital contable		**$ 12,551,683**	**$ 12,566,994**

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

Carlos Rojas Aboumrad
Director General

Mario A. Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

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

Estados Consolidados de Resultados

31 de diciembre de 2023 y 2022

Miles de pesos mexicanos

	Notas	Año que terminó el 31 de diciembre de 2023	2022
Ventas netas	6	$ 12,146,209	$ 12,774,279
Costo de ventas	24	6,592,530	7,330,546
Utilidad bruta		5,553,679	5,443,733
Gastos de operación	25	3,962,164	3,859,300
Utilidad de operación		1,591,515	1,584,433
Ingresos financieros	26	154,895	198,119
Gastos financieros	26	(1,405,705)	(965,884)
Gastos financieros - netos		(1,250,810)	(767,765)
Participación en el resultado de asociadas	14	(1,463)	468
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		339,242	817,136
Impuestos a la utilidad	23	26,833	26,314
Utilidad neta consolidada		$ 312,409	$ 790,822
Utilidad neta atribuible a:			
Participación controladora		$ 323,676	$ 768,852
Participación no controladora		(11,267)	21,970
		$ 312,409	$ 790,822
Utilidad neta por acción básica y diluida*	2.24 y 22	$ 0.68	$ 1.62

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

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

Carlos Rojas Aboumrad
Director General

Mario A. Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

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

Estados Consolidados de Resultados Integral
31 de diciembre de 2023 y 2022

Miles de pesos mexicanos

	Notas	Año que terminó el 31 de diciembre de 2023	2022
Utilidad neta consolidada		$ 312,409	$ 790,822
Otros resultados integrales:			
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:			
Superávit por revaluación de terrenos y edificios - neto de impuestos		383,310	64,441
Partidas que eventualmente pudieran reclasificarse a resultados:			
Reserva de cobertura de flujo de efectivo		(18,266)	-
Efecto por conversión de monedas extranjeras*	2.4	(775,849)	(320,857)
(Pérdida) utilidad integral consolidada del año		$ (98,396)	$ 534,406
(Pérdida) utilidad integral consolidada del año atribuible a:			
Participación controladora		$ (67,669)	$ 510,287
Participación no controladora		(30,727)	24,119
		$ (98,396)	$ 534,406

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

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

Carlos Rojas Aboumrad
Director General

Mario A. Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

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

Estados Consolidados de Cambios en el Capital Contable

31 de diciembre de 2023 y 2022

Miles de pesos mexicanos

	Nota	Capital social	Prima en suscripción de acciones	Utilidades acumuladas	Reserva legal	Efecto por conversión de subsidiarias	Reserva de cobertura de flujo de efectivo	superávit por revaluación	Capital contable de la participación controladora	Participación no controladora	Total capital contable
Saldos al 31 de diciembre de 2021		$ 2,802,911	$ 33,759	$3,399,851	$ 37,370	$ (532,072)	$ -	$ 588,568	$ 6,330,387	$ 111,538	$6,441,925
Resultado integral del ejercicio:											
Otros resultados integrales		-	-	-	-	(323,006)	-	64,441	(258,565)	2,149	(256,416)
Utilidad neta del ejercicio	2.14.15	-	-	768,852	-	-	-	-	768,852	21,970	790,822
Total utilidad integral		-	-	768,852	-	(323,006)	-	64,441	510,287	24,119	534,406
Transacciones con los accionistas reconocidas directamente en el capital:											
Acciones propias adquiridas	25	(644,125)	-	-	-	-	-	-	(644,125)	-	(644,125)
Acciones propias vendidas	25	342,333	-	-	-	-	-	-	342,333	-	342,333
Reembolso de capital	25	(215,378)	-	-	-	-	-	-	(215,378)	-	(215,378)
Traspaso de reserva legal		-	-	(91,745)	91,745	-	-	-	-	-	-
Total transacciones con los accionistas reconocidas directamente en el capital		(517,170)	-	(91,745)	91,745	-	-	-	(517,170)	-	(517,170)
Saldos al 31 de diciembre de 2022		$ 2,285,741	$ 33,759	$4,076,958	$ 129,115	$ (855,078)	$ -	$ 653,009	$ 6,323,504	$ 135,657	$6,459,161
Resultado integral del ejercicio:											
Otros resultados integrales		-	-	-	-	(756,389)	(18,266)	383,310	(391,345)	(19,459)	(410,804)
Utilidad neta del ejercicio	2.14.15	-	-	323,676	-	-	-	-	323,676	(11,268)	312,408
Total utilidad integral		-	-	323,676	-	(756,389)	(18,266)	383,310	(67,669)	(30,727)	(98,396)
Transacciones con los accionistas reconocidas directamente en el capital:											
Acciones propias adquiridas	25	(431,541)	-	-	-	-	-	-	(431,541)	-	(431,541)
Acciones propias entregadas en reembolso de capital	1.11	394,206	-	-	-	-	-	-	394,206	-	394,206
Acciones propias vendidas	25	357,065	-	-	-	-	-	-	357,065	-	357,065
Reembolso de capital	25	(629,640)	-	-	-	-	-	-	(629,640)	-	(629,640)
Total transacciones con los accionistas reconocidas directamente en el capital		(309,910)	-	-	-	-	-	-	(309,910)	-	(309,910)
Saldos al 31 de diciembre de 2023		$ 1,975,831	$ 33,759	$4,400,634	$ 129,115	$ (1,611,467)	$ (18,266)	$1,036,319	$ 5,945,925	$ 104,930	$6,050,855

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

Carlos Rojas Aboumrad
Director General

Mario A. Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

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

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

31 de diciembre de 2023 y 2022

Miles de pesos mexicanos

	Notas	Año que terminó el 31 de diciembre de 2023	2022
Actividades de operación			
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		$ 339,242	$ 817,136
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:			
Depreciación y amortización incluidas en gastos y costos	13, 15 y 20	519,830	397,315
Pérdida por venta de propiedades, planta y equipo		11,966	6,096
Participación en el resultado de asociada	14	1,463	(468)
Pérdida por posición monetaria		265,707	289,573
Instrumentos financieros	16	(67,320)	(32,097)
Estimación para cuentas incobrables	8	26,888	35,253
Ingresos por intereses		(129,927)	(117,985)
Gastos por intereses	17 y 26	514,240	514,455
Costo neto del periodo de obligaciones laborales	21	23,235	15,793
Unidades de valor referenciado	21	34,996	-
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(320,227)	(588,849)
Impuestos sobre la renta a favor		(12,705)	5,835
Otros impuestos por recuperar		(5,932)	(3,137)
Inventarios		(53,960)	(149,150)
Pagos anticipados		(6,716)	45,207
Depósitos en garantía		(5,315)	187
Activo financiero a valor razonable con cambio en resultados			-
Proveedores		206,671	59,870
Otras cuentas por pagar		31,541	(144,743)
Beneficios a los empleados		(7,346)	-
Otros impuestos por pagar		23,242	(757)
Participación de los trabajadores en las utilidades		27,859	6,979
Efectivo generado de actividades de operación		1,417,432	1,156,513
Impuestos a la utilidad pagados		(127,679)	(158,503)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		1,289,753	998,010
Actividades de inversión	13		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		(496,155)	(484,204)
Cobros por venta de propiedades, planta y equipo		138	122
Adquisición de activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	12	(19,041)	(38,649)
Adquisición de intangibles	15	(112,531)	(174,798)
Partes relacionadas		21,964	(21,722)
Intereses cobrados		129,927	117,985
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(475,698)	(601,266)
Actividades de financiamiento			
Reembolso de capital	22	(235,435)	(215,378)
Acciones propias compradas	22	(431,541)	(644,125)
Venta de acciones propias	22	357,065	342,333
Obtención de préstamos	17.3	1,167,319	-
Pagos de préstamos obtenidos	17.3	(1,150,050)	-
Pagos por arrendamiento		(36,916)	(46,703)
Intereses pagados		(511,849)	(509,562)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(841,407)	(1,073,435)
Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo		(27,352)	(676,691)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		672,638	1,628,561
Efecto de cambio en tasas de cambio en efectivo		(79,594)	(279,232)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	$ 565,692	$ 672,638
Actividades de financiamiento que no requirieron uso de efectivo	1.ii y 22		

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

Carlos Rojas Aboumrad
Director General

Mario A. Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

Miles de pesos mexicanos ($), y miles de dólares estadounidenses (Dls.), excepto donde se indique otra denominación.

Nota 1 - Información de la Compañía:

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. ("Grupo Rotoplas") y subsidiarias (la "Compañía" o el "Grupo") inició operaciones en la Ciudad de México en 1978 con una duración indefinida; la Compañía es, a su vez, controlada por un grupo de accionistas. La principal actividad de la Compañía es la fabricación, compra, venta e instalación de recipientes y accesorios de plástico, que ofrecen soluciones de almacenamiento, conducción y mejoramiento del agua, así como 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; 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

Transacciones relevantes

i. 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 con la empresa Acuapue, S. A. de C. V.; dicho contrato incluye la planta de tratamiento, equipos y licencias. El precio total de compra fue de $68,000.

ii. 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. (Véase Nota 22).

iii. 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. (Véase Nota 22).

iv. El 29 de abril de 2022, en la Asamblea General Anual Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, se autorizó pagar un reembolso de capital a los accionistas de la sociedad mediante una disminución de capital social. (Véase Nota 22).

v. Riesgos y oportunidades del Cambio Climático:

Nuestros procesos de gestión de riesgos consideran aquellos aspectos Ambientales, Sociales y de Gobierno corporativo (ASG) que podrían tener un impacto financiero, patrimonial o reputacional en la organización. En un primer acercamiento, los riesgos a los que la Compañía está expuesta como resultado del cambio climático, son riesgos de transición (por ejemplo, cambios regulatorios y riesgos reputacionales) y riesgos físicos (incluso si el riesgo de daño físico es bajo debido a las actividades de la Compañía y ubicaciones geográficas).

Como parte de los riesgos físicos potencialmente podrían presentarse condiciones climáticas extremas como una mayor intensidad de las lluvias, mayor presencia de huracanes, sequías prolongadas, períodos prolongados de temperaturas cálidas durante la temporada invernal, o el clima frío durante la temporada de verano que pudiesen afectar la economía de los consumidores, reducir la demanda de una parte del inventario, generar interrupciones o retrasos en la producción y entrega de materiales y productos en la cadena de suministro.

La Compañía se encuentra trabajando en los procesos ambientales, mediante la reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) que contribuyen al cambio climático. Para 2040, se tiene la meta de ser una compañía carbono neutral (alcance 1 y 2), mediante: a) La inversión en resinas recicladas (de terceros), b) La reducción del consumo de energía y el abastecimiento de energía renovable, y c) El impulso de las ventas por captación pluvial y por servicios de purificación.

Para el uso interno de las plantas, la Compañía utiliza energía de fuentes renovables mediante autogeneración con paneles solares, asimismo se cuenta con maquinaria que reduce el consumo de gas y materia prima. Se tienen proyectos en proceso como: la implementación de un sistema Integral de empaque sostenible e instalaciones en plantas. Se cuenta con Plantas de Tratamiento de Aguas Residuales (PTARS) para el uso de reciclaje de agua.

La Compañía mantiene las pólizas de seguro contra daños por terremotos, inundaciones u otras operaciones similares, y ha establecido planes para operar en situaciones de emergencia, como las descritas anteriormente.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía considera estos riesgos y planes de gestión del medio ambiente que podrían afectar las estimaciones y juicios contables en la preparación de los estados financieros consolidados, incluyendo, entre otros, evaluar el deterioro potencial al realizar proyecciones del flujo de efectivo para realizar las pruebas de deterioro y evaluación de la vida útil de sus activos a largo plazo. Las suposiciones podrían cambiar en el futuro en respuesta a las condiciones climáticas extremas, próximas regulaciones ambientales, nuevos compromisos asumidos y la demanda cambiante de los consumidores. Estos efectos del cambio climático podrían tener un impacto en los flujos de efectivo, el desempeño y la situación financiera futura de la Compañía.

Nota 2 - 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.

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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.

2.1.1 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 2023:

• Definición de estimaciones contables - modificaciones a la NIC 8.

• Reforma fiscal internacional - Reglas del modelo del Segundo Pilar - modificaciones a la NIC 12.

• Revelaciones de políticas contables - modificaciones a la NIC 1 y la Declaración de práctica No. 2 de las NIIF. La Administración de la Compañía revisó las políticas contables y realizó ciertas actualizaciones a la información revelada en esta Nota, de acuerdo con la modificación.

Las modificaciones enumeradas anteriormente no tuvieron ningún impacto en los montos reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecte significativamente el periodo actual o los futuros.

2.2 Consolidación

2.2.1 Subsidiarias

Subsidiarias son todas aquellas entidades sobre las cuales la Compañía tiene control. La Compañía controla una entidad cuando está expuesta, o tiene derechos, a rendimientos variables debido a su involucramiento en la entidad y tiene la facultad de afectar esos rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Las subsidiarias 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 en 2023 y 2022 (%)	Actividad
Subsidiarias mexicanas:		
Rotoplas, S. A. de C. V. (Rotoplas)	100	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Fideicomiso AAA Grupo Rotoplas (Fideicomiso AAA)	100	Otorgamiento de apoyos financieros.
Rotoplas Comercializadora, S. A. de C. V. (Comercializadora) [1]	83.40	Subtenedora de acciones.
Rotoplas de Latinoamérica, S. A. de C. V. (Latino)	100	Subtenedora de acciones.
Rotoplas Bienes Raíces, S. A. de C. V. (Bienes Raíces)[2]	42.63	Servicios inmobiliarios.
Soluciones y Tratamiento Ecológico, S. A. P. I. de C. V. (Sytesa) [3]	80.00	Tratamiento de aguas residuales.
RRG Rotoplas Soluciones Agrícolas, S. A. P. I. de C. V. (Rieggo) [4]	50.00	Soluciones de agua para el sector agrícola
Acuantia. Inc	100	Plataforma electrónica de comercialización

[1] Rotoplas es la compañía tenedora del 16.60% de las acciones de Rotoplas Comercializadora.

[2] 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.

[3] El 20% de las acciones corresponde a la participación no controlada por Grupo Rotoplas. (Véase evento posterior en Nota 29).

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

Rotoplas es compañía 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.

Rotoplas Latinoamérica es compañía tenedora de las siguientes compañías de segundo nivel, para efectos de los estados financieros consolidados:

Compañía	Participación de derecho a voto en 2023 y 2022 (%)	Actividad
Rotoplas Argentina, S. A. (Argentina) [5]	98.87	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Dalka do Brasil, Ltda. (Brasil)[6]	99.99	Tratamiento de aguas residuales.
Dalka, S. A. C. (Perú) [7]	99.99	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Tinacos y Tanques de Centroamérica, S. A. y subsidiarias (Guatemala), (Centroamérica)[8]	99.99	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.

[5] Rotoplas Comercializadora es la compañía tenedora del 1.13% de las acciones de Rotoplas Argentina.

[6] Grupo Rotoplas es la compañía tenedora del 0.01% de las acciones de Dalka do Brasil.

[7] Rotoplas Comercializadora es la compañía tenedora del 0.01% de las acciones de Dalka.

[8] Rotoplas comercializadora es la compañía tenedora del 0.01% de las acciones de Centroamérica, a su vez es tenedora de las acciones de las siguientes compañías de tercer nivel para efectos de los estados financieros consolidados:

Compañía	Participación de derecho a voto en 2023 y 2022 (%)	Actividad
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. [9]	99.50	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Tinacos y Tanques de Honduras, S. A. de C. V. [10]	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) [11]	99.50	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.

[9] Rotoplas Latinoamérica es la compañía tenedora del 0.25% de las acciones de Tinacos y Tanques de Nicaragua, adicional el 0.25% de las acciones restantes corresponden a la Tenedora Rotoplas Comercializadora.

[10] Rotoplas Comercializadora es la compañía tenedora del 0.40% de las acciones de Tinacos y Tanques de Honduras.

[11] El 0.50% de las acciones restantes de la compañía corresponde a la participación no controlada por Grupo Rotoplas.

2.2.2 Cambios en la participación de subsidiaras 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 2023 y 2022, no existieron cambios en la participación de subsidiarias sin pérdida de control.

2.2.3 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 2023 y 2022 no existió disposición de subsidiarias.

2.2.4 Asociadas

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no control. Generalmente, en estas entidades la Compañía mantiene una participación de entre 20 y 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas se valúan utilizando el método de participación y se reconocen inicialmente al costo 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 2023 y 2022 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 2023 y 2022 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 2023 y 2022 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.

2.3 Información financiera por segmentos

La información financiera por segmentos operativos se presenta de manera consistente con la información incluida en los reportes internos proporcionados a la Dirección General de la Compañía para la toma de decisiones de operación de la Compañía. La Dirección General de la Compañía es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos. (Véase Nota 6).

2.4 Conversión de monedas extranjeras

2.4.1 Monedas funcional y de presentación

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

2.4.2 Operaciones y saldos

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

2.4.3 Empresas del Grupo

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

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

b. Los ingresos y gastos reconocidos en el estado de resultados se convierten al tipo de cambio 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.

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

		Moneda funcional valuada a pesos mexicanos			
		Tipo de cambio de cierre al 31 de diciembre de		Tipo de cambio promedio al 31 de diciembre de	
País	**Moneda funcional**	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Brasil	Real brasileño (BRL)	3.49	3.71	3.52	3.74
Argentina	Peso argentino (ARS)	0.02	0.11	0.03	0.11
Centroamérica	Quetzal (GTQ)	2.16	2.47	2.20	2.49
Perú	Nuevo Sol (PEN)	4.55	5.07	4.61	5.10
Estados Unidos Americanos	Dólar (Dls.)	16.89	19.36	17.21	19.58

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.

2.5 Propiedades, planta y equipo

Los terrenos y edificios comprenden principalmente las plantas de producción y distribución, y las oficinas. Los terrenos y edificios se muestran a su valor razonable, con base en valuaciones por expertos independientes externos, menos la depreciación posterior de los edificios. Las valuaciones se realizan con suficiente regularidad (por lo menos cada 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

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.

2.5.1 Mejoras a locales arrendados

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

2.6 Activos intangibles

2.6.1 Crédito mercantil

El crédito mercantil surge de la adquisición de subsidiarias y representa el exceso de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la entidad adquirida y el valor razonable 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.

2.6.2 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 2023 y 2022 no se tienen pérdidas por deterioro acumuladas en las marcas.

2.6.3 Programas de cómputo

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

2.6.4 Relación con clientes

Existen relaciones con clientes que han tenido operaciones por un número ininterrumpido de años y 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, 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.

2.6.5 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.

2.7 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 2023 y 2022 no se tiene pérdida por deterioro.

2.8 Activos financieros

2.8.1 Clasificación

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Aquellos que se miden subsecuentemente a su valor razonable (ya sea a través de otros 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.

2.8.1.2 Ingresos por intereses

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

2.8.2 Reconocimiento y medición

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se cancelan cuando 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.

2.9 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el importe neto es presentado en el estado de situación financiera cuando es legalmente exigible el derecho de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente. El derecho legalmente exigible no debe ser contingente a eventos futuros y debe ser ejecutable en el curso normal del negocio y en caso de incumplimiento, insolvencia o bancarrota de la Compañía o de la contraparte. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se realizó compensación de instrumentos financieros.

2.10 Deterioro de activos financieros

2.10.1 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.

2.11 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 inefectividad 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.

2.12 Inventarios

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

2.13 Efectivo y equivalentes de efectivo

En el estado consolidado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo, incluye el efectivo disponible, los depósitos bancarios a la vista y otras inversiones a corto plazo altamente líquidas con vencimientos de tres meses o menos y con un riesgo de poca importancia por cambios en su valor. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 las inversiones a la vista con vencimiento no mayor a tres meses están invertidas en deuda bancaria e instrumentos gubernamentales. (Véase Nota 7).

2.13.1 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. La disposición 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).

2.14 Capital contable

2.14.1 Capital social

Las acciones ordinarias de la Compañía se clasifican como capital social dentro del capital contable y se expresan a su costo histórico. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se muestran en el capital contable como una deducción del monto recibido, neto de impuestos. El capital social incluye el efecto de inflación reconocido hasta el 31 de diciembre de 1997. (Véase Nota 22).

2.14.2 Prima en suscripción de acciones

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

2.14.3 Resultados acumulados

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

2.14.4 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.

2.14.5 Utilidad integral

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

2.14.6 Acciones en tesorería

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

2.15 Cuentas por pagar

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

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

2.15.1 Baja por pasivos financieros

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

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

2.16 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 salvo que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de un pasivo por al menos dentro de 12 meses después del periodo de reporte.

2.17 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 2023 y 2022 no hubo impacto en los activos y pasivos de una nueva transacción.

En octubre de 2021, más de 130 países, incluyendo México, que representan más del 90% del Producto Interno Bruto (PIB) mundial, acordaron implementar un régimen de impuestos mínimos para las multinacionales, el “Segundo Pilar”. En diciembre de 2021, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) publicó las reglas del modelo del Segundo Pilar (la Propuesta de “GloBE”, acrónimo de Global Anti-Base Erosion) para reformar la tributación corporativa internacional. Las grandes empresas multinacionales dentro del alcance de las reglas deben calcular su tasa fiscal efectiva global, GloBE para cada jurisdicción en la que operan. La administración realizo la evaluación de dicho régimen y no cumple con el límite de ingresos consolidados estipulado para la aplicabilidad de la norma.

2.18 Beneficios a los empleados

2.18.1 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 la utilidad integral en el periodo en el que surgen.

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

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

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

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

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

Los beneficios por terminación se pagan cuando la relación laboral es concluida por la Compañía antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente la terminación de la relación laboral a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios por terminación en la

primera de las siguientes fechas: a) cuando la Compañía ya no puede retirar la oferta de esos beneficios, y b) en el momento en que la Compañía reconozca los costos por una reestructuración que esté dentro del alcance de la NIC 37 “Provisiones, pasivos 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.

2.18.2 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.).

2.18.3 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.

2.18.4 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 pasada que genera una obligación asumida. (Véase Nota 25).

2.19 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación legal presente o asumida como resultado de eventos pasados, que es probable que 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.

2.20 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:

2.20.1 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 dónde el cliente ha ejercido su derecho de la garantía de por vida de dicho producto y no se genera ninguna estimación.

2.20.2 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.

2.20.3 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.

2.20.4 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.

2.20.5 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.

2.20.6 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.

2.21 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 2023 y 2022 no se tienen restricciones ni covenants a cumplir.

2.22 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.

2.23 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 2023 y de 2022, disminuido dicho promedio de las acciones potencialmente dilutivas. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se tienen componentes de dilución de utilidades. (Véase Nota 22).

2.24 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 la 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 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.

Nota 3 - Administración de riesgos financieros:

3.1 Factores de riesgo financiero

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

3.1.1 Riesgos de mercado

i. Riesgo cambiario

El Grupo tiene operaciones internacionales y está expuesto al riesgo cambiario derivado del dólar estadounidense (Dls.) y el euro (€), con respecto a la moneda funcional de cada una de sus subsidiarias.

El riesgo cambiario surge por operaciones comerciales futuras en moneda extranjera y por la existencia de activos y pasivos en moneda extranjera 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.20,932) y (€174) al 31 de diciembre de 2023 y (Dls.19,384) y (€ 80) al 31 de diciembre de 2022.

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	
	2023	2022	2023	2022
	Dólares	Dólares	Euros	Euros
Activos	Dls 10,229	Dls 11,314	€ -	€ 15
Pasivos	(31,139)	(30,698)	(174)	(95)
Posición neta (pasiva)	Dls. (20,910)	Dls. (19,384)	€ (174)	€ (80)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los tipos de cambio eran de $16.89 y $19.36 pesos por dólar estadounidense, respectivamente, y de $18.69 y $20.78 pesos por euro, respectivamente.

Al 25 de abril de 2024, fecha de aprobación de estos estados financieros consolidados, los tipos de cambio fueron de $17.11 pesos por dólar estadounidense y $18.27 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 2023 y 2022 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 $35,361 y $37,532, respectivamente, por la posición en dólares y $325 y $166, 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	16.8935	18.6896	19.3615	20.7810
Sensibilidad +10% T.C.	18.5829	20.5586	21.2977	22.8591
Sensibilidad -10% T.C.	15.2042	16.8206	17.4254	18.7029
Sensibilidad + Posición Neta	(388,575)	(3,577)	(412,834)	(1,829)
Sensibilidad - Posición Neta	(317,925)	(2,927)	(337,773)	(1,496)

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

La paridad del dólar estadounidense al 31 de diciembre de 2023 y 2022 con la moneda de las subsidiarias en el extranjero se muestra a continuación:

		Equivalencia de la moneda extranjera en dólares estadounidenses	
		31 de diciembre de	
País	**Moneda**	**2023**	**2022**
Argentina	ARS	0.0012	0.0056
Brasil	BRL	0.2066	0.1917
Costa Rica	Colón costarricense (CRC)	0.0018	0.0017
Ecuador	Dls.	1.0000	1.0000
El Salvador	Dls.	1.0000	1.0000
Guatemala	GTQ	0.1277	0.1273
Honduras	Lémpira (HNL)	0.0403	0.0404
Nicaragua	Córdoba (NIO)	0.0273	0.0276
Perú	PEN	0.2693	0.2618

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 2023 y 2022, 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 ($47,382) y $9,641, 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 2023 los préstamos de la Compañía a tasa variable se denominaron en pesos mexicanos, dólares y reales.

3.1.2 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 2023 y 2022, se determinó de la siguiente manera:

Diciembre 2023	**Cartera vigente**	**Cartera vencida**	**Cartera en litigio**	**Brasil Gobierno**	**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 plaz	-	-	-	291,872	291,872
Total cuentas por cobrar	1,178,014	56,919	33,982	291,872	1,560,787
Provisión de pérdida	(7,550)	(4,909)	-	(12,215)	(24,674)
Litigios	-	-	(33,982)	-	(33,982)
Total clientes	$ 1,170,464	$ 52,010	$ -	$ 279,657	$ 1,502,131

Diciembre 2022	**Cartera vigente**	**Cartera vencida**	**Cartera en litigio**	**Brasil Gobierno**	**Total**
Tasa de pérdida esperada	0.1608%	3.7065%	100%	7%	
Importe bruto en libros -					
cuentas por cobrar	$ 1,308,989	$ 75,695	$ 16,901	$ 94,616	$ 1,496,201
cuentas por cobrar a largo plaz	-	-	-	220,771	220,771
Total cuentas por cobrar	1,308,989	75,695	16,901	315,387	1,716,972
Provisión de pérdida	(2,183)	(2,806)	-	(21,884)	(26,873)
Litigios	-	-	(16,901)	-	(16,901)
Total clientes	$ 1,306,806	$ 72,889	$ -	$ 293,503	$ 1,673,198

Durante 2023 y 2022, no existieron modificaciones relevantes entre las etapas.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se excedieron los límites de crédito y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida por el incumplimiento de estas entidades.

	31 de diciembre de	
	2023	**2022**
Efectivo en bancos y depósitos bancarios a corto plazo (Nota 8)		
Contrapartes con calificación de crédito externa:		
AAA	$ 78,131	$ 49,949
AA	476,084	577,470
A	11,477	45,219
Total efectivo y equivalentes de efectivo	$ 565,692	$ 672,638

	31 de diciembre de	
	2023	**2022**
Instrumentos financieros derivados (Nota 16)		
Contrapartes con calificación de crédito externa:		
AAA	$ (18,266)	$ (42,708)
Cuentas cobrar a partes relacionadas (Nota 9)		
Contrapartes sin calificación de crédito externa:		
Grupo B	$ 142,627	$ 155,475

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.

3.1.3 Riesgo de liquidez

Las proyecciones de los flujos de efectivo se realizan a nivel de cada subsidiaria operativa de la Compañía y posteriormente, el departamento de finanzas consolida esta información. 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 2023, por las obligaciones a esa fecha.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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.

31 de diciembre de 2023	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total
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
Total	$ 1,455,771	$ 435,455	$ 4,941,870	$ 6,833,096

31 de diciembre de 2022	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total
Deuda	$ -	$ 349,844	$ 5,177,457	$ 5,527,301
Proveedores	762,269	-	-	762,269
Acreedores	144,596	-	-	144,596
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	267,433	-	-	267,433
Pasivo por arrendamiento	-	63,866	154,683	218,549
Total	$ 1,174,298	$ 413,710	$ 5,332,140	$ 6,920,148

3.2 Administración del capital

Los objetivos de la Compañía en relación con la administración del riesgo del capital son: salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha, proporcionar rendimientos a los accionistas y 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 se muestra la razón financiera de apalancamiento de los periodos sobre los que se informa.

	31 de diciembre de	
	2023	**2022**
Total de deudas (Nota 17)	$ 4,027,592	$ 4,009,212
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 7)	(565,692)	(672,638)
Exceso de deuda sobre efectivo	3,461,900	3,336,574
Total de capital contable	5,945,925	6,323,504
Total de capital - Neto	$ 9,407,825	$ 9,660,078
Índice de endeudamiento	36.80%	34.54%

3.3 Estimación del valor razonable

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

Nivel 1: precio de cotización (no ajustados) 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 2023	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**
Activo financiero a valor razonable concambios 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

31 de diciembre de 2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activo financiero a valor razonable concambios en resultados	$ -	$ -	$ 174,762	$ 174,762
Instrumentos financieros derivados - Pasivo (Nota 16)	$ -	$ 42,708	$ -	$ 42,708
Otras cuentas por pagar - Contraprestación contingente	$ -	$ -	$ 25,435	$ 25,435

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 - en base a el método de 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.

3.4 Compensación de activos y pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Compañía no ha compensado activos y pasivos financieros.

Nota 4 - 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.

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

4.1.1 Cuentas por cobrar con clientes del Gobierno de Brasil

Como se menciona en la Nota 8, durante el ejercicio 2023 la Compañía no recibió cobranza de los saldos adeudados, al respecto la Administración ha analizado los contratos con dichas instancias de Gobierno y con base en la legislación de dicho país se ha identificado que existen los medios jurídicos de hacer exigible la deuda de dicho gobierno, derivado del proceso que se está llevando a cabo la Compañía ha considerado calcular una estimación por deterioro para dichas cuentas por cobrar ver Nota 8.

4.1.2 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 2023 el avalúo sobre los terrenos y edificios para verificar el valor razonable de dichos activos. (Véase Nota 13.1).

4.1.3 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 2023 y 2022, la Compañía realizó pruebas de deterioro de los otros activos intangibles y no identificó deterioro sobre los mismos.

4.1.4 Impuestos a la utilidad

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

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

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

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

Como se menciona en la Nota 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 difiriere en 5% de las estimaciones reconocidas, la Compañía debería incrementar o reducir el pasivo causado por impuesto a la utilidad en $5,089 y $12,257, reducir o aumentar el impuesto diferido activo por ($6,611) y ($3,572), por los ejercicios de 2023 y 2022, respectivamente.

4.1.5 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 5 - Categoría de instrumentos financieros:

Activos financieros según el estado consolidado de situación financiera:

31 de diciembre de 2023	**A costo amortizado**	**A valor razonable con cambios en resultados**	**Total**
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
	$ 2,298,772	$ 218,416	$ 2,517,188

31 de diciembre de 2022	A costo amortizado	A valor razonable con cambios en resultados	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 672,638	$ -	$ 672,638
Efectivo restringido	25,435	-	25,435
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	1,452,427	-	1,452,427
Deudores diversos y empleados	129,541	-	129,541
Partes relacionadas	167,610	-	167,610
Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	-	174,762	174,762
	$ 2,447,651	$ 174,762	$ 2,622,413

Pasivos financieros según el estado consolidado de situación financiera:

31 de diciembre de 2023	A costo amortizado	A valor razonable con cambios en el resultado	Total
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
	$ 5,644,200	$ 104,090	$ 5,748,290

31 de diciembre de 2022	A costo amortizado	A valor razonable con cambios en el resultado	Total
Deuda	$ 4,009,212	$ -	$ 4,009,212
Proveedores	762,269	-	762,269
Otras cuentas por pagar	499,468	25,435	524,903
Unidades de valor referenciado	-	29,255	29,255
Instrumentos financieros derivados	-	42,708	42,708
Pasivo por arrendamiento	218,549	-	218,549
	$ 5,489,498	$ 97,398	$ 5,586,896

El costo amortizado de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es similar a su valor en libros.

Nota 6 - Información financiera por segmentos:

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

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

Soluciones 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, por sus siglas en inglés), considerando que dicho indicador representa una buena medida para evaluar el desempeño operativo, así como la capacidad para fondear inversiones de capital y requerimientos de capital de trabajo. No obstante, la EBITDA no es una medida de desempeño financiero bajo las 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.

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

Mercados geográficos:

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

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

	Año que terminó el					
	Soluciones individuales		Soluciones integrales		Consolidados	
	31 de diciembre de		31 de diciembre de		31 de diciembre de	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Ventas a clientes externos	$ 11,521,099	$ 12,335,786	$ 625,110	$ 438,493	$ 12,146,209	$ 12,774,279
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	$ 802,720	$ 1,216,168	$ (463,478)	$ (399,032)	$ 339,242	$ 817,136
EBITDA	$ 2,384,706	$ 2,275,790	$ (254,176)	$ (294,042)	$ 2,130,530	$ 1,981,748

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2023	2022
EBITDA	$ 2,130,530	$ 1,981,748
Depreciaciones y amortizaciones	(519,830)	(397,315)
Donaciones	(19,186)	-
Costos financieros - Neto	(1,250,809)	(767,765)
Participación en resultados de la asociada	(1,463)	468
Utilidad antes de impuestos	$ 339,242	$ 817,136

Información geográfica:

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2023	2022
Ventas netas:		
México	$ 6,001,358	$ 6,404,381
Argentina	3,903,484	3,684,336
EUA	1,100,740	1,392,811
Otros	1,140,627	1,292,751
Total	$ 12,146,209	$ 12,774,279

Se tienen ingresos por aproximadamente $1,568,434 que provienen de cinco clientes ($1,858,471 en 2022). 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	
	2023	**2022**
México	$ 3,283,932	$ 2,563,334
Argentina	588,332	486,338
EUA	5,648	18,680
Otros	185,581	203,231
	$ 4,063,493	$ 3,271,583

Información total de la entidad

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2023	**2022**
Venta de productos	$ 11,534,166	$ 12,258,349
Ingresos por servicios y mantenimiento	461,786	430,422
Ingreso por arrendamientos operativos	150,257	85,508
Total	$ 12,146,209	$ 12,774,279

Nota 7 - Efectivo y equivalentes de efectivo:

	31 de diciembre de	
	2023	**2022**
Efectivo	$ 379	$ 580
Depósitos bancarios a la vista	448,388	435,819
Inversiones a la vista con vencimiento no mayor a tres meses	116,925	236,239
Total efectivo y equivalentes de efectivo	$ 565,692	$ 672,638

Nota 8 - Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar:

	31 de diciembre de	
	2023	**2022**
Clientes	$ 1,281,129	$ 1,496,201
Menos: estimación por deterioro	(58,656)	(43,774)
	1,222,473	1,452,427
Deudores diversos	60,767	99,148
Empleados	2,602	7,171
Impuesto al valor agregado por acreditar	205,627	109,897
	268,996	216,216
	$ 1,491,469	$ 1,668,643

El valor razonable de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es similar a su valor en libros.

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

	31 de diciembre de	
	2023	**2022**
Home Depot México, S. de R. L. de C. V.	$ 109,069	$ 82,154
Citicon, S. A. de C. V.	98,624	98,624
Clientes Gobierno Brasil	279,658	315,387
Nueva Wal Mart de México, S. de R. L. de C. V.	63,083	117,316
Tiendas del Mejoramiento del Hogar, S. A.	28,843	39,212
Grupo Boxito, S. A. de C. V.	24,261	28,251
El Surtidor de Observatorio, S. A.	22,550	24,981
Ferretera Unión, S. A. de C. V.	20,556	18,264
Materiales para el Desarrollo de México, S. A. de C. V.	19,092	13,678
Muebles La Juana, S. A.	15,122	8,933
Muebles para Baño, S. A. de C. V.	14,687	11,499
Simón Sistemas Hidráulicos, S. A. de C. V.	13,317	13,931
Kuroda Norte, S. A. de C. V.	13,311	9,847
Tubos y Válvulas San Miguel, S. A. de C. V.	13,275	9,108
Instituto Nacional de la Infraestructura Física Educativa	12,788	6,497
Tuberías de Oriente, S. A. de C. V.	12,634	1,847
Construrama Supply, S. A. de C. V.	12,310	11,369
Ferretería Panal, S. de R. L. de C. V.	8,223	11,627
Homecenters Peruanos, S. A.	8,156	14,084
Fravega, S. A.	6,279	1,361
El Niplito del Sureste, S. A. de C. V.	6,270	11,815
Plomería Universal de Occidente, S. A. de C. V.	6,063	6,712
Grupo Coppel, S. A. de C. V.	5,349	20,319
INC S.A.	4,022	6,107
Electrónica Megatone, S. A.	1,060	3,728
Tenneco Automotive Eastern Europe Automotive Eastern Eur	-	49,336
Otros	683,529	737,211
	$ 1,502,131	$ 1,673,198
Cuentas por cobrar a largo plazo	$ 279,658	$ 220,771
Cuentas por cobrar a corto plazo	$ 1,222,473	$ 1,452,427

* Clientes Gobierno de Brasil.

En el marco del Programa Federal “Agua para Todos” (APT), Dalka do Brasil fue contratada por diferentes agencias del Gobierno de Brasil para el suministro e instalación de sistemas de captación de agua pluvial en varios municipios de la región semiárida. Estas cuentas por cobrar con agencias gubernamentales se encuentran garantizadas por el “Programa de Aceleración de Crecimiento” (PAC) al amparo del Gobierno federal de Brasil, mismas que se han reconocido como adeudadas por dichas agencias. A inicios de 2015, el 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 la totalidad 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 2023 y 2022 en miles de reales brasileños fue de $279,658 (BRL84,994) y $315,387(BRL84,994), respectivamente. (Véase Nota 27).

Al 31 de diciembre del 2023 y 2022 se realizó una provisión por $15,893 y $21,884, respectivamente. La antigüedad en saldos con dichas agencias de Gobierno al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se muestra en la siguiente tabla:

	31 de diciembre de	
	2023	**2022**
Rango:		
A vencer	$ -	$ 1,092
A más de 120 días	279,658	314,295
	$ 279,658	$ 315,387

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. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se determinó presentar a largo plazo un importe de $221,440 y $220,771, respectivamente.

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:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Valor en libros al 1 de enero	$ 43,774	$ 22,475
Deterioro del ejercicio	26,888	35,253
Recuperación (cancelación) de cuentas - Neto	(12,006)	(13,954)
Valor neto en libros	$ 58,656	$ 43,774

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las cuentas por cobrar a clientes se encontraban deterioradas por un importe de $58,656 y $43,774, 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 2023		31 de diciembre de 2022	
Peso mexicano	$	877,541	$	946,712
Peso argentino	ARS	5,384,037	ARS	2,016,476
Dólar	Dls.	1,889	Dls.	1,475
Real	BRL	81,679	BRL	80,503
Nuevo Sol	PEN	22,783	PEN	27,240
Otras en Quetzales (Centroamérica)	GTQ	21,214	GTQ	18,651

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

Nota 9 - Partes relacionadas:

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de 2023	Año que terminó el 31 de diciembre de 2022
Venta de bienes y prestación de servicios a asociadas		
Dalkasa, S. A. (Ecuador)	$ 13,396	$ 29,780
	$ 13,396	$ 29,780

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

Cuentas por cobrar por venta de bienes, prestación de servicios a asociadas y préstamos	**31 de diciembre de 2023**	**2022**
Dalkasa, S. A.	$ 3,381	$ 12,135
	$ 3,381	$ 12,135

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 2023 y 2022 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 2023 y 2022 no se han realizado reservas por estas cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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	
Fecha de suscripción	**1 de enero de 2023**	**1 de enero de 2023**	**1 de enero de 2023**	**15 de diciembre de 2013**	**17 de marzo de 2017**	**28 de febrero de 2020**	**20 de julio de 2022**	**Total**
Tasa de interés	UDI	UDI	UDI	6.90%	6.90%	UDI	6.90%	
31 de diciembre de 2023								
Saldos iniciales	$ 32,763	$ 42,105	$ 14,735	$ 65,219	$ 1	$ 629	$ 23	########
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	$ 29,739	$ 39,963	$ 13,763	$ 59,162	$ -	$ -	$ -	########

Funcionario	1		2		3	6		7	8	9	
Fecha de suscripción	**29 de enero de 2013**	**13 de marzo de 2017**	**1 de enero de 2013**	**13 de marzo de 2017**	**2 de mayo de 2020**	**1 de enero de 2013**	**15 de diciembre de 2013**	**15 de agosto de 2017**	**17 de marzo de 2017**	**28 de febrero de 2020**	**20 de julio de 2022**	**Total**
Tasa de interés	6.90%	6.00%	6.90%	6.00%	UDI	6.90%	6.90%	6.90%	UDI	UDI	6.90%	
31 de diciembre de 2022												
Saldos iniciales	$ 21,075	$ 10,435	$ 17,375	$ 18,289	$ 4,502	$ 14,189	$ 63,690	$ 205	$ 575	$ 3,553	$ -	########
Prestamos	-	-	-	-	-	-	6,779	-	-	-	131	6,910
Cobros	-	-	-	-	-	-	(8,794)	(205)	(579)	(3,000)	(112)	(12,690)
Intereses	751	502	687	945	307	546	3,544	-	5	76	4	7,367
Total	$ 21,826	$ 10,937	$ 18,062	$ 19,234	$ 4,809	$ 14,735	$ 65,219	$ -	$ 1	$ 629	$ 23	########

El valor razonable de los préstamos a funcionarios claves al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fue de $157,217 y $166,439, respectivamente. Los préstamos son exigibles hasta el 1 de junio de 2024.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no fue necesario reconocer alguna provisión para estos préstamos otorgados.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 las tasas de interés efectivas de dichos préstamos estuvieron entre 4-8% en ambos años.

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2023	**2022**
Salarios y otros beneficios a corto plazo	$ 439,609	$ 411,349

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 2023 y 2022 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 2023 y 2022 la Compañía no mantiene saldos por cobrar o por pagar a Corporativo GBM.

ii. Las siguientes operaciones se celebraron con Corporativo GBM:

	31 de diciembre de	
	2023	**2022**
Comisiones pagadas	$ 1,201	$ 2,222
Intereses cobrados	$ 462	$ 131

Nota 10 - Otros impuestos por recuperar:

	31 de diciembre de	
	2023	**2022**
IVA a favor	$ 57,674	$ 86,940
Impuesto sobre productos industrializados[1]	37,710	42,833
Anticipos de impuesto sobre la renta	3,010	3,291
Otros impuestos[2]	64,176	103,793
	$ 162,570	$ 236,857

1 Corresponden a un impuesto federal en Brasil, pagado en la operación de compra de un producto industrializado, estos pueden ser descontados de lo recaudado por el mismo concepto por ventas a terceros. Los cuales fueron solicitados vía devolución al gobierno.

2 Corresponden a varias contribuciones locales menores causadas por las distintas entidades legales establecidas en Latinoamérica, siendo los países más relevantes, Brasil y Perú, los cuáles serán recuperados con el negocio de Plantas de tratamiento de aguas residuales (PTARS) de Brasil y Perú.

Nota 11 - Inventarios:

	31 de diciembre de	
	2023	**2022**
Materia prima	$ 315,846	$ 557,425
Material de empaque	34,405	42,533
Productos en proceso	44,732	101,296
Productos terminados	564,764	770,159
	959,747	1,471,413
Más:		
Mercancías en tránsito	45,662	51,701
Efecto de reexpresión[1]	467	612
	$ 1,005,876	$ 1,523,726

1 El efecto de reexpresión corresponde a la subsidiaria ubicada en Argentina.

Nota 12 - Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados:

	B 37 Venture[1]	Sciens Water Opportunties[2]	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	$ 61,308	$ -	$ 61,308
Adquisiciones	15,180	23,469	38,649
Ganancias/(pérdidas) reconocidas en resultados	72,193	2,612	74,805
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

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”.

1 Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2016 se realizó una inversión en el fondo B37 Ventures, LLC., cuyo propósito incluye la inversión en instrumentos de deuda o de capital a discreción de los administradores de dicho fondo, estas inversiones están sujetas a valuación a través de referencias en el mercado, cuyo valor puede no estar disponible, dicha inversión en el fondo podría no estar sujeta a altos índices de liquidez y depende del desempeño de las entidades en las que se invierta. Durante el periodo terminado del 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Compañía realizó una aportación al fondo B37 por un importe de $9,624 y $15,180, respectivamente; adicionalmente al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se realizó un ajuste al valor razonable de la inversión, lo cual ocasionó una ganancia en el instrumento por $16,199 y $72,193, respectivamente.

2 Con fecha del 27 de julio de 2022 la compañía realizó una inversión al Sciens Water Opportunities Cayman Fund LP por un importe de $23,469, cuyo propósito incluye la inversión en instrumentos de deuda o de capital a discreción de los administradores de dicho fondo, esta inversión están sujetas 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. Con fecha el 17 de febrero de 2023, la Compañía realizó una aportación en Sciens Water Opportunities Cayman Fund LP por un importe de $9,417; adicional al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se realizó un ajuste al valor razonable de la inversión, la cual ocasionó una ganancia en el instrumento por $7,967 y $2,612, respectivamente.

Nota 13 - Propiedades, planta y equipo:

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	367	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	-	-	(1,631,065)	(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

Año que terminó el 31 de diciembre de 2022:	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	$ 582,556	$ 556,625	$ 626,732	$ 381,319	$ 38,687	$ 6,930	$ 107,156	$ 21,675	$ 527,684	$ 161,410	$ 3,010,774
Efecto de conversión y reexpresión	31,557	(22,440)	(19,855)	8,111	1,315	278	3,177	2,073	-	-	4,216
Superávit por revaluación	29,362	-	18,714	-	-	-	-	-	-	-	48,076
Transferencias	-	(112,248)	1,112	43,034	25,428	3,639	19,981	9,147	9,907	-	-
Adquisiciones	-	484,204	-	-	-	-	-	-	-	-	484,204
Bajas	-	(644)	-	(3,166)	(1,206)	(1,044)	(954)	-	(89,396)	-	(96,410)
Depreciación de bajas	-	-	-	3,052	1,204	1,040	954		84,032	-	90,282
Depreciación del año	-	-	(37,551)	(87,476)	(12,841)	(1,882)	(26,421)	(2,813)	(61,585)	(5,968)	(236,537)
Depreciación por efecto de reexpresión del año	-	-	(10,511)	(7,652)	(4,323)	(1,637)	(7,937)	(962)	-	-	(33,022)
Saldos finales	$ 643,475	$ 905,497	$ 578,641	$ 337,222	$ 48,264	$ 7,324	$ 95,956	$ 29,120	$ 470,642	$ 155,442	$ 3,271,583
Saldos al 31 de diciembre de 2022:											
Costo	$ 643,475	$ 905,497	$ 1,385,635	$ 1,073,355	$ 219,590	$ 43,272	$ 611,720	$ 79,402	$ 695,173	$ 180,548	$ 5,837,667
Depreciación acumulada	-	-	(806,994)	(736,133)	(171,326)	(35,948)	(515,764)	(50,282)	(224,531)	(25,106)	(2,566,084)
Saldos finales	$ 643,475	$ 905,497	$ 578,641	$ 337,222	$ 48,264	$ 7,324	$ 95,956	$ 29,120	$ 470,642	$ 155,442	$ 3,271,583

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el cargo por depreciación se incluye en el costo de ventas por $351,234 y $241,108, en gastos de operación por $38,516 y $28,451, 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	
	2023	**2022**
Costo de terrenos	$ 446,762	$ 205,685
Costo de edificios	1,420,224	939,195
Depreciación acumulada de edificios	(774,423)	(667,457)
	645,801	271,738
Valor neto en libros	$ 1,092,563	$ 477,423

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 $233,262 y $286,573. 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 2023 y 2022 la Compañía no ha capitalizado costos financieros.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Compañía no arrienda bienes bajo contratos de arrendamiento financiero.

13.1 Valor razonable de terrenos y edificios

Durante el ejercicio de 2023 y 2022, se llevaron a cabo valuaciones de terrenos y edificios, las valuaciones fueron realizadas por valuadores expertos independientes. El incremento por revaluación se registró neto de impuestos diferidos dentro del superávit por revaluación.

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

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

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

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

A continuación, se presenta la información acerca de las mediciones de valor razonable efectuados durante 2023 utilizando factores no observables clasificados a nivel 2:

Descripción	Valor razonable al 1 de enero de 2023	Técnicas de valuación	Datos no observables	Rango de datos no observables precios promedio ponderados en pesos mexicanos		
				Mayor	Utilizado	Menor
Ciudad de México						
Terrenos	$ 171,470	Comparación de precios	Precio por m^2	18,218	18,218	-
Plantas	25,043	Comparación de precios	Precio por m^2	5,346	5,346	-
Total Ciudad de México	$ 196,513					
Guadalupe, Nuevo León						
Terrenos	201,724	Comparación de precios	Precio por m^2	2,680	2,680	-
Plantas	159,311	Comparación de precios	Precio por m^2	16,147	16,147	-
Total Guadalupe, Nuevo León	$ 361,035					
Tlajomulco de Zuñiga, Jalisco						
Terrenos	57,003	Comparación de precios	Precio por m^2	707	707	-
Plantas	45,243	Comparación de precios	Precio por m^2	14,872	14,872	-
Total Tlajomulco de Zuñiga, Jalisco	$ 102,246					
León Guanajuato						
Terrenos	52,476	Comparación de precios	Precio por m^2	670	670	-
Plantas	263,384	Comparación de precios	Precio por m^2	12,706	12,706	-
Total León Guanajuato	$ 315,861					
Los Mochis, Sinaloa						
Terrenos	9,755	Comparación de precios	Precio por m^2	730	730	-
Plantas	54,708	Comparación de precios	Precio por m^2	14,636	14,636	-
Total Los Mochis, Sinaloa	$ 64,463					
Lerma, Edo México						
Terrenos	46,904	Comparación de precios	Precio por m^2	3,620	3,620	-
Plantas	102,212	Comparación de precios	Precio por m^2	12,076	12,076	-
Total Lerma, Edo México	$ 149,116					
Merida Yucatán						
Terrenos	83,457	Comparación de precios	Precio por m^2	2,810	2,810	-
Plantas	60,267	Comparación de precios	Precio por m^2	11,719	11,719	-
Total Merida Yucatán	$ 143,724					
Tejería Veracruz						
Terrenos	55,386	Comparación de precios	Precio por m^2	1,670	1,670	-
Plantas	100,736	Comparación de precios	Precio por m^2	15,408	15,408	-
Total Tejería Veracruz	$ 156,121					
Total México	$ 1,489,079					

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

A continuación, se presenta la información acerca de las mediciones de valor razonable efectuados durante 2022 utilizando factores no observables clasificados a nivel 2:

Descripción	Valor razonable al 1 de enero de 2023	Técnicas de valuación	Datos no observables	Rango de datos no observables precios promedio ponderados en pesos mexicanos		
				Mayor	Utilizado	Menor
Loma Hermosa Buenos Aires						
Terrenos	$ 53,962	Comparación de precios	Precio por m^2	-	3,660	3,660
Plantas	38,477	Comparación de precios	Precio por m^2	-	4,510	4,510
Total Argentina	$ 92,439					

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existieron transferencias entre los niveles de valor razonable.

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

	31 de diciembre de					
	Terrenos		Edificios		Totales	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
México	$ 678,175	$ 488,758	$ 792,871	$ 423,614	$ 1,471,046	$ 912,372
Argentina	192,064	138,365	191,775	137,143	383,839	275,508
Guatemala	14,314	16,352	15,017	17,884	29,331	34,236
	$ 884,553	$ 643,475	$ 999,663	$ 578,641	$ 1,884,216	$ 1,222,116

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

	31 de diciembre de	
Terrenos y edificios	**2023**	**2022**
Saldo inicial	$ 1,222,116	$ 1,209,288
Efecto de conversión	(298,045)	(107,963)
Adiciones	24,652	1,112
Bajas		
Superávit por revaluación	631,849	48,076
Efecto de reexpresión	363,651	119,665
Depreciación	(60,007)	(48,062)
	$ 1,884,216	$ 1,222,116

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.

Nota 14 - 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 2023 y 2022 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 America, que utiliza el poder de los datos y la analítica para ofrecer métricas relevantes y ahorros de agua a sus clientes en los Estados Unidos de América. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 2023 y 2022 el porcentaje de participación en la asociada fue del 15.44%. Al 31 de diciembre del 2023 y 2022 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	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIVO CIRCULANTE:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 598	$ 1,980	$ 20,156	$ 32,926	$ 20,754	$ 34,906
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	22,893	29,630	9,251	17,375	32,144	47,005
Inventarios	11,358	13,921	7,616	5,375	18,974	19,296
Pagos anticipados	199	134	-	-	199	134
Otros activos circulantes	-	-	7,521	2,447	7,521	2,447
Total del activo circulante	35,048	45,665	44,544	58,123	79,592	103,788
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Propiedad, planta y equipo	1,602	1,658	465	1,515	2,067	3,173
Total de activo	$ 36,650	$ 47,323	$ 45,009	$ 59,638	$ 81,659	$ 106,961
Pasivo y Capital Contable						
PASIVO A CORTO PLAZO:						
Proveedores	$ 4,911	$ 2,801	$ 4,126	$ 9,587	$ 9,037	$ 12,388
Otras cuentas por pagar	-	5,250	13,891	12,631	13,891	17,881
Provisiones	-	2,233	-	-	-	2,233
pagar	1,061	2,356	-	-	1,061	2,356
Otros impuestos por pagar	285	262	-	-	285	262
Total de pasivo	6,257	12,902	18,017	22,218	24,274	35,120
Total de activos netos	$ 30,393	$ 34,421	$ 26,992	$ 37,420	$ 57,385	$ 71,841

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	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Ventas netas	$ 38,133	$ 65,267	$ 61,762	$ 19,431	$ 99,895	$ 84,698
Costo de ventas	(24,936)	(40,723)	(25,536)	(12,456)	(50,472)	(53,179)
Utilidad bruta	13,197	24,544	36,226	6,975	49,423	31,519
Gastos de operación	(12,138)	(17,905)	(43,492)	(14,234)	(55,630)	(32,139)
Otros gastos - Neto	(354)	(909)	220	(55)	(134)	(964)
Costos financieros - Neto	(386)	(149)	-	-	(386)	(149)
Impuestos a la utilidad	(203)	(1,478)	-	-	(203)	(1,478)
Utilidad (pérdida) neta	$ 116	$ 4,103	$ (7,046)	$ (7,314)	$ (6,930)	$ (3,211)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 2023 y 2022 en no existían pasivos contingentes relacionados con la participación de la Compañía en asociadas.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 las asociadas no existían restricciones en efectivo y equivalentes de efectivo sobre la inversión en la asociada.

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

	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	
Información financiera resumida	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Activos netos al 1 de enero	$ 34,421	$ 31,930	$ 37,420	$ 46,332	$ 71,841	$ 78,262
Utilidad (pérdida) del ejercicio	116	4,103	(7,046)	(7,314)	(6,930)	(3,211)
Efecto por conversión	(4,144)	(1,612)	(3,382)	(1,598)	(7,526)	(3,210)
Activos netos al cierre	$ 30,393	$ 34,421	$ 26,992	$ 37,420	$ 57,385	$ 71,841

Participación de Grupo Rotoplas:

	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	
Información financiera resumida	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Activos netos al 1 de enero	$ 30,393	$ 34,421	$ 26,992	$ 37,420	$ 57,385	$ 71,841
Porcentaje de participación	49.88%	49.88%	21.58%	21.58%		
Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V.	15,160	17,169	5,825	8,075	20,985	25,244
Deterioro						
Activos netos al cierre	$ 15,160	$ 17,169	$ 5,825	$ 8,075	$ 20,985	$ 25,244

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
Dalkasa	**2023**	**2022**
Utilidad neta de la asociada	$ 116	$ 4,103
Inversión en asociada	49.88%	49.88%
Neto de la participación de las utilidades en compañía asociada	$ 58	$ 2,047

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
Banyan	**2023**	**2022**
Utilidad neta de la asociada	$ (7,046)	$ (7,314)
Inversión en asociada	21.58%	21.58%
Neto de la participación de las utilidades en compañía asociada	$ (1,521)	$ (1,578)
Neto de la participación de las utilidades	$ (1,463)	$ 468

Nota 15 - 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 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

	Crédito mercantil	Marcas	Relación con clientes	Acuerdo de no competencia	Programas de cómputo y licencias SAP	Total
Saldos iniciales al 1 de enero de 2022	$2,585,938	$439,436	$ 350,523	$ 2,537	$ 182,601	$3,561,035
Efecto por conversión y reexpresión	41,242	40,174	29,074	319	(6,469)	104,340
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Transferencia	-	-	-	-	-	-
Adquisiciones	-	-	-	-	174,798	174,798
Bajas	-	-	-	-	-	-
Amortización de bajas	-	-	-	-	-	-
Amortización del año	-	-	(11,805)	(318)	(55,399)	(67,522)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	$2,627,180	$479,610	$ 367,792	$ 2,538	$ 295,531	$3,772,651
Valor neto en libros:						
Costo	$2,627,180	$479,610	$ 415,013	$ 3,811	$ 751,188	$4,276,802
Amortización acumulada			(47,221)	(1,273)	(455,657)	(504,151)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	$2,627,180	$479,610	$ 367,792	$ 2,538	$ 295,531	$3,772,651

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el cargo por amortización se incluye en gastos de operación por $103,619 y $67,522, respectivamente. (Véase Nota 25).

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

	31 de diciembre de	
UGE	**2023**	**2022**
Rotoplas Argentina	$ 479,462	$ 479,610
	$ 479,462	$ 479,610

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 2023	2022
Rotoplas Argentina [1]	$ 907,232	$ 907,607
Estados Unidos América (EUA) [2]	509,088	583,462
Sytesa	1,136,111	1,136,111
	$ 2,552,431	$ 2,627,180

[1] El valor recuperable de la UGE Argentina se ha determinado con base en su valor de uso, el cual es determinado a través de proyecciones de flujos de efectivo antes de impuestos con base en presupuestos financieros aprobados por la Administración que cubren un periodo de cinco años.

[2] 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 2023 y 2022.

La compañía realiza pruebas anuales para saber si el crédito mercantil ha sufrido deterioro. Para los periodos de reporte de 2023 y 2022, 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. En el caso de Sytesa en México, se consideró un periodo de ocho años extrapolados, considerando el nivel de inversión en CAPEX y el tiempo en el que se obtiene el retorno de la inversión para la proyección antes mencionada.

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

	Argentina		Sytesa		Estados Unidos (EUA)	
	31 de diciembre de					
	2023 (%)	2022 (%)	2023 (%)	2022 (%)	2023 (%)	2022 (%)
Crecimiento de ingres	61.46	63.73	1,138.81	391.22	23.58	22.99
Tasa de descuento	65.42	71.76	10.67	14.04	7.53	9.40

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

Supuesto	Enfoque utilizado para determinar valores
Crecimiento de Ingresos	Se ha determinado con base en la participación del mercado, expectativas de crecimiento del mercado, factores económicos, ambientales y regulatorios en relación con el uso responsable del agua.
Tasa de descuento	Refleja los riesgos especificos relacionados con los segmentos relevantes y los paises en los que operan

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 2023, el valor actual de la UGE hubiera disminuido en $266,442.

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 2023, el valor actual de la UGE hubiera disminuido en $169,194.

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 2023, el valor actual de la UGE hubiera disminuido en $432,708.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 de uso son principalmente a cambios económicos externos y que la compañía aplicó para reducir los crecimientos esperados para las UGES.

Nota 16 - 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 2023, 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 durante 2023 100 forwards y designó 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:

Características	Año que terminó en 2023
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 inefectividad	$ (18,516)
Reconocido en ORI neto de reclasificaciones	$ (18,266)
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir inefectividad	$ (18,266)
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir inefectividad	$ 18441
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 2023, 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% en 2023, 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 2022, 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 85% al cierre de diciembre del 2023. En esta relación de cobertura, las fuentes de inefectividad 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 2022, los principales instrumentos usados son los forwards de divisas y las posiciones contratadas al cierre de cada año se muestran a continuación:

Forward full delivery[1]

Monto Nocional USD	Contratación	Fecha de vencimiento	Tasa de interés Instrumento	Tipo de cambio de referencia en pesos mexicanos	Valor razonable al 31 de Diciembre de 2023	Valor razonable al 31 de Diciembre de 2022
4,248	Junio de 2022	ene-23	Tipo de	21.0900	$ -	$ (6,587)
4,312	Junio de 2022	feb-23	Tipo de	21.0900	-	(6,214)
4,340	Junio de 2022	mar-23	Tipo de	21.0900	-	(5,724)
4,052	Junio de 2022	abr-23	Tipo de	21.0900	-	(4,817)
5,076	Junio de 2022	may-23	Tipo de	21.0900	-	(5,426)
3,971	Junio de 2022	jun-23	Tipo de	21.0900	-	(3,754)
4,420	Junio de 2022	jul-23	Tipo de	21.0900	-	(3,671)
4,387	Junio de 2022	ago-23	Tipo de	21.0900	-	(3,137)
4,588	Junio de 2022	sep-23	Tipo de	21.0900	-	(2,738)
4,432	Junio de 2022	oct-23	Tipo de	21.0900	-	(2,214)
4,598	Junio de 2022	nov-23	Tipo de	21.0900	-	(1,837)
4,097	Junio de 2022	dic-23	Tipo de	21.0900	-	(1,216)
4,248	Noviembre de	ene-23	Tipo de	20.0350	-	(2,153)
4,312	Noviembre de	feb-23	Tipo de	20.0350	-	(1,750)
4,340	Noviembre de	mar-23	Tipo de	20.0350	-	(1,275)
4,052	Noviembre de	abr-23	Tipo de	20.0350	-	(706)
5,076	Noviembre de	may-23	Tipo de	20.0350	-	(328)
3,971	Noviembre de	jun-23	Tipo de	20.0350	-	191
4,420	Noviembre de	jul-23	Tipo de	20.0350	-	679
4,387	Noviembre de	ago-23	Tipo de	20.0350	-	1,135
4,588	Noviembre de	sep-23	Tipo de	20.0350	-	1,684
4,432	Noviembre de	oct-23	Tipo de	20.0350	-	2,018
4,598	Noviembre de	nov-23	Tipo de	20.0350	-	2,513
4,097	Noviembre de	dic-23	Tipo de	20.0350	-	2,619
5,000	Diciembre de	jul-24	Tipo de	17.5923	(715)	-
4,000	Diciembre de	may-24	Tipo de	17.5923	(943)	-
5,000	Diciembre de	abr-24	Tipo de	17.5923	(1,641)	-
4,000	Diciembre de	mar-24	Tipo de	17.5923	(1,672)	-
4,000	Diciembre de	feb-24	Tipo de	17.5923	(1,990)	-
5,000	Diciembre de	ene-24	Tipo de	17.5923	(2,928)	-
2,000	Diciembre de	dic-24	Tipo de	17.5923	714	-
4,000	Diciembre de	nov-24	Tipo de	17.5923	1,192	-
5,000	Diciembre de	oct-24	Tipo de	17.5923	1,047	-
4,000	Diciembre de	sep-24	Tipo de	17.5923	469	-
4,000	Diciembre de	ago-24	Tipo de	17.5923	136	-
4,000	Diciembre de	jul-24	Tipo de	17.5923	(196)	-
2,000	Diciembre de	dic-24	Tipo de	17.7040	516	-
4,000	Diciembre de	nov-24	Tipo de	17.7040	795	-
5,000	Diciembre de	oct-24	Tipo de	17.7040	546	-
4,000	Diciembre de	sep-24	Tipo de	17.7040	66	-
4,000	Diciembre de	ago-24	Tipo de	17.7040	(271)	-
5,000	Diciembre de	jul-24	Tipo de	17.7040	(809)	-
4,000	Diciembre de	jun-24	Tipo de	17.7040	(1,029)	-
4,000	Diciembre de	may-24	Tipo de	17.7040	(1,363)	-
5,000	Diciembre de	abr-24	Tipo de	17.7040	(2,173)	-
4,000	Diciembre de	mar-24	Tipo de	17.7040	(2,104)	-
4,000	Diciembre de	feb-24	Tipo de	17.7040	(2,428)	-
5,000	Diciembre de	ene-24	Tipo de	17.7040	(3,483)	-
					$ (18,266)	$ (42,708)

[1] Para cambios en los flujos de efectivo operativos por variaciones de tipo de cambio la cobertura es a través de la contratación de instrumentos financieros forward de liquidación “Full Delivery” o de compensación “Non Delivery Forward” con un precio cierto a una fecha cierta. Estos instrumentos financieros derivados tienen el efecto económico de pactar el intercambio de divisas en una fecha futura determinada, las posiciones de Forwards contratados con 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 nocionales relacionados con los instrumentos financieros derivados reflejan el volumen de referencia contratado; sin embargo, no reflejan los importes en riesgo en lo que respecta a los flujos futuros. Los montos en riesgo se encuentran generalmente limitados a la utilidad o pérdida no realizada por valuación a mercado de estos instrumentos, la cual puede variar de acuerdo con los cambios en el valor del mercado del bien subyacente, su volatilidad y la calidad crediticia de las contrapartes.

La técnica para la determinación del valor razonable de los 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:

	Valor razonable al 31 de diciembre de			Rango de entradas (probabilidad - promedio ponderado)	
Descripción	**2023**	**2022**	**Supuesto no observables**	**2023**	**2022**
Instrumentos financieros derivados	$ (18,266)	$ (42,708)	Tipo de Cambio FIX Dls./$	17.59 -17.70	19.46 -19.47

Nota 17 - Deuda:

17.1 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 7.86% y con una vigencia al 1 de mayo de 2024, durante el ejercicio 2023 se devengó un interés por Dls. 33 pagaderos trimestralmente.

Durante el ejercicio 2023 se devengaron intereses de los préstamos de HSBC por un importe de $9,197.

17.2 Certificados bursátiles:

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

	31 de diciembre de	
Descripción	**2023**	**2022**
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	
	2023	**2022**
Porción de la deuda a largo plazo:		
Serie 17-2x	$ 3,998,942	$ 3,998,640
	3,998,942	3,998,640
Porción de la deuda a corto plazo:		
Serie 17-2x	11,533	10,572
	11,533	10,572
Total	$ 4,010,475	$ 4,009,212

El 28 de junio de 2017, la Compañía emitió un bono sustentable a través de la Bolsa Mexicana de Valores, por un monto de $2,000,000. La emisión se realizó en dos tramos, el primero con clave de pizarra Agua 17-x por $600,000 a tasa variable TIIE 28 días más 68 puntos base con pago de intereses cada 28 días y con vencimiento a 3 años; el segundo con clave de pizarra agua 17-2x por un monto de $1,400,000, a tasa fija anual de 8.65% con pago de intereses cada 182 días y vencimiento a 10 años; el tercero es un complemento del bono sustentable emitido con clave de pizarra Agua 17-2x con las mismas condiciones de vencimiento y tasa. Con fecha de 19 de febrero de 2020 se emitió un complemento al del bono sustentable emitido con clave de pizarra Agua 17-X, con las mismas condiciones y vencimientos y tasa. Dichos bonos se pagarán en una sola exhibición en sus respectivos vencimientos. Los gastos de emisión de los certificados bursátiles se presentan netos del valor en libros, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son $44,053 y $56,665, 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 2023 y 2022 el valor en libros neto de la prima es ($42,996) y ($55,304), respectivamente.

Las tasas efectivas de interés son como sigue:

	31 de diciembre de	
	2023	**2022**
	(%)	(%)
Citibank, N. A.	7.93	-
Serie 17-2x	8.84	8.84

El valor razonable de los préstamos es el siguiente:

	31 de diciembre de	
	2023	**2022**
Valor razonable		
Préstamos bancarios:		
Citibank, N. A.	$ 17,117	$ -
Serie 17-2x	4,010,475	4,009,212
	$ 4,027,592	$ 4,009,212

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	
	2023	**2022**
	(%)	(%)
Valor razonable		
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 2023	2022
Dólares	1,000	-
Equivalente de dólares en pesos Mexicanos	17,117	-
	17,117	-
Préstamos en pesos mexicanos	$ 4,010,475	$ 4,009,212
Total en pesos mexicanos	$ 4,027,592	$ 4,009,212

17.3 Conciliación de la deuda neta:

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

Al 31 de diciembre de 2022

	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	$ 4,006,987	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 339,760	$ 12,309	$ -	$ -	$ (349,844)	$ -	$ 4,009,212
Otros	-		-	-	-	136,044	-	-	-	(136,044)	-	-
Arrendamiento	237,922	29,718	-	(18,591)	-	38,651	-	-	(46,703)	-	(22,448)	218,549
Total	$ 4,244,909	$ 29,718	$ -	$ (18,591)	$ -	$ 514,455	$ 12,309	$ -	$ (182,747)	$ (349,844)	$ (22,448)	$ 4,227,761

Otras cuentas por pagar:

	31 de diciembre de 2023	2022
Acreedores diversos	$ 188,438	$ 144,596
Contraprestación contingente (Nota 28)	21,572	25,435
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar*	430,128	354,872
	640,138	524,903
Menos porción a largo plazo	111,132	112,874
Total a corto plazo	$ 529,006	$ 412,029

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

Nota 18 - Provisiones:

2023	**Demandas legales**
Saldo al 1 de enero de 2023	$ 18,246
Efecto de conversión	(6,628)
Cargo al estado de resultados	601
Cancelaciones	(1,175)
Aplicaciones	1,132
Al 31 de diciembre de 2023	$ 12,176

2022	**Demandas legales**
Saldo al 1 de enero de 2022	$ 23,934
Efecto de conversión	(5,377)
Cargo al estado de resultados	2,649
Cancelaciones	(2,938)
Aplicaciones	(22)
Al 31 de diciembre de 2022	$ 18,246

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.

Nota 19 - 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.

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

Año que terminó el 31 de diciembre de 2023	**Edificios**	**Equipo de transporte**	**Total**
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)
Saldos finales	$ 153,632	$ 14,207	$ 167,839

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

Año que terminó el 31 de diciembre de 2022	**Edificios**	**Equipo de transporte**	**Total**
Saldo Inicial	$ 205,663	$ 15,272	$ 220,935
Efecto de conversión	(695)	4,345	3,650
Nuevos contratos	38,907	-	38,907
Bajas	-	(18,591)	(18,591)
Depreciación de bajas	-	18,591	18,591
Depreciación del año	(51,838)	(8,396)	(60,234)
Saldos finales	$ 192,037	$ 11,221	$ 203,258

31 de diciembre de 2022	**Edificios**	**Equipo de transporte**	**Total**
Costo	$ 305,440	$ 26,168	$ 331,608
Depreciación acumulada	(113,403)	(14,947)	(128,350)
Saldos finales	$ 192,037	$ 11,221	$ 203,258

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

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
	$ 7,831	$ 85,401	$ 168,701	

b. El gasto de interés en arrendamiento, para el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, ascendió a $45,330 y $38,651, respectivamente y el cargo a resultados por concepto de depreciación de activos arrendados fue por $59,161 y $60,234, respectivamente.

c. 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 2023 y 2022 la compañía reconoció un importe en resultados por $4,362 y $2,668, respectivamente.

d. 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 2023 y 2022, los ingresos por arrendamiento son como sigue:

	31 de diciembre de	
	2023	**2022**
Rentas fijas	$ 126,472	$ 156,520

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

	31 de diciembre de	
	2023	**2022**
Hasta 1 año	$ 62,634	$ 88,249
De 1 a 5 años	83,495	154,246
Más de 5 años	5,219	3,503
Total de pagos mínimos convenidos	$ 151,348	$ 245,998

Nota 20 - Beneficios a los empleados:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el valor de las obligaciones por beneficios adquiridos ascendió a $86,836 y $77,290, respectivamente.

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

	31 de diciembre de	
	2023	**2022**
Plan de Pensión de beneficios adquiridos	$ 52,947	$ 46,659
Prima de antigüedad	33,889	30,631
Situación actual	$ 86,836	$ 77,290
Valor presente de las obligaciones no fondeadas	$ 86,836	$ 77,290
Pasivo en el estado de situación financiera	$ 86,836	$ 77,290

El movimiento de la OBD fue como sigue:

	Prima de antigüedad año que terminó 31 de diciembre de	
	2023	**2022**
Saldo inicial al 1 de enero	$ 77,290	$ 60,719
Costo neto del Periodo (CNP)	23,235	15,793
Pagos a la reserva	(7,346)	(124)
(Ganancias) pérdidas actuariales	(6,343)	902
Saldo final al 31 de diciembre	$ 86,836	$ 77,290

El CNP se integra como sigue:

	Prima de antigüedad 31 de diciembre de	
	2023	**2022**
Costo de servicios del año	$ 16,221	$ 10,951
Costo financiero - Neto	7,014	4,842
	$ 23,235	$ 15,793

Las hipótesis económicas en términos nominales y reales utilizadas fueron:

	31 de diciembre de	
México	**2023 (%)**	**2022 (%)**
Tasa de descuento	10.6	10.3
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:

		Impacto en la OBD	
31 de diciembre de 2023	**Cambio en hipótesis (%)**	**Incremento en hipótesis (%)**	**Disminución en hipótesis (%)**
Tasa de descuento	1.0	Disminución por 5.2	Incremento por 5.5
Tasas de crecimiento salarial	1.0	Incremento por 9.8	Disminución por 9.2

		Impacto en la OBD	
31 de diciembre de 2022	**Cambio en hipótesis (%)**	**Incremento en hipótesis (%)**	**Disminución en hipótesis (%)**
Tasa de descuento	1.0	Disminución por 9.3	Incremento por 11.3
Tasas de crecimiento salarial	1.0	Incremento por 6.8	Disminución por 4.8

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 2023 y 2022 las UVR otorgadas ascienden a 8,786 y 7,031, respectivamente, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 las UVR liberadas $1,628 y $3,444 y su valor razonable al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es de y $64,252 y $29,255, respectivamente.

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

	2023		2022	
	Valor ponderado	Número de UVR	Valor ponderado	Número de UVR
Al 1 de enero	$ 26.42	7,031	$ 28.06	5,330
Otorgadas		1,755		1,701
Canceladas		-		-
Ejercidas		-		-
Al 31 de diciembre	$ 27.32	8,786	$ 26.42	7,031

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 2023	Número de UVR 2022
2009-2013	2019 (1)	$ 8.11	549	549
2011-2015	2021 (1)	9.30	390	390
2012-2016	2022 (1)	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	1,377	1,377
2020-2024	2030	16.54	1,528	1,528
2021-2025	2031	28.03	1,701	1,701
2022-2026	2032	27.32	1,755	-
			8,786	7,031

(1) 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 2022 y 2023, sin que ello implique perder su derecho de recibir la contrastación.

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.

Nota 21 - Capital contable:

El capital social se integra como sigue:

Acciones*		Descripción	31 de diciembre de	
2023	2022		2023	2022
15	15	Representa la porción mínima fija del capital sin derecho a retiro (Clase I)	$ 67	$ 87
486,220	486,220	Representa la porción variable del capital con derecho de retiro (Clase II)	1,998,129	2,627,749
486,235	486,235	Capital social histórico	1,998,196	2,627,836
		Incremento por actualización hasta 199	71,391	71,391
			2,069,587	2,699,227
(1,863)	(15,069)	Acciones en tesorería	(93,756)	(413,486)
484,372	471,166	Capital social	$ 1,975,831	$ 2,285,741

* Acciones ordinarias nominativas, serie única, sin expresión de valor nominal al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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	
	2023	2022
Utilidad atribuible a los accionistas de la Compañía	$ 323,676	$ 768,852
Promedio ponderado de las acciones comunes en circulación (en miles)	472,734	476,038
Utilidad por acción básica y diluida	$ 0.68	$ 1.62

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

	Número de acciones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	$ 4,102.00	$ 111,694
Acciones propias adquiridas**	22,770	644,125
Acciones propias vendidas**	(11,803)	(342,333)
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

** 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 2023 y 2022 la Compañía adquirió 15,867 y 22,770 acciones propias, respectivamente, a un precio promedio de $27.20 pesos y $28.29 pesos por acción, respectivamente, el importe total de acciones compradas durante el ejercicio ascendió a $431,541 y $644,125, respectivamente, con la finalidad de gestionar los excedentes de liquidez.

Durante 2023 y 2022 la Compañía vendió 13,430 y 11,803 acciones propias, respectivamente, a un precio promedio de $26.59 pesos y $29.00 pesos por acción, respectivamente, el importe total de acciones compradas durante el ejercicio ascendió a $357,065 y $342,333, respectivamente, con la finalidad de gestionar los excedentes de liquidez.

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.

El 29 de abril de 2022 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 $215,377, a razón de $0.45 (cuarenta y cinco centavos M.N.) por acción, en efectivo en una sola exhibición, pagadero en efectivo el día 9 de mayo de 2022 por conducto de S.D. INDEVAL, el monto total del reembolso de capital se disminuyó de la parte fija $6 y parte variable $215,371 de abril de 2022.

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 2023 y 2022, el saldo de la CUFIN era de $15,227 y $2,667, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de la CUCA era de $5,196,603 y $5,578,750, 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 en la página siguiente.

Año de distribución del dividendo o utilidad	**Porcentaje de aplicación al monto del dividendo o utilidad distribuido**
2017	1%
2018	2%
2020 en adelante	5%

Nota 22 - ISR:

i. En 2023, la Compañía determinó una utilidad fiscal combinada de $799,199 ($835,931 en 2022). Durante el ejercicio de 2023 la Compañía amortizó pérdidas fiscales combinadas de ejercicios anteriores por $234,206 ($172,107 en 2022). 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:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2023	**2022**
ISR causado	$ 177,907	$ 168,171
ISR diferido	(151,074)	(141,857)
Total de cargos a resultados consolidado	$ 26,833	$ 26,314

Los principales conceptos que originan el impuesto a la utilidad diferido al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

ISR diferido

	31 de diciembre de 2023	2022
Estimación para cuentas de cobro dudoso	$ 15,245	$ 8,058
Inventarios	27,495	16,077
Pagos anticipados	(19,180)	(10,238)
Propiedad, planta y equipo	(396,934)	(285,109)
Activos intangibles y otros activos	(170,276)	(79,908)
Anticipo de clientes	15,098	54,366
Valor por derecho de uso del activo en arrendamiento	(48,990)	(58,648)
Arrendamiento financiero Pasivo	54,729	65,565
PTU, UVR y provisiones	111,132	23,043
Obligaciones laborales	23,711	23,175
Límite de deducibilidad de Intereses	159,270	11,499
Pérdidas fiscales por amortizar	96,482	160,683
	$ (132,218)	$ (71,437)

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

	31 de diciembre de 2023	2022
Impuestos a la utilidad diferido activo	$ 294,553	$ 159,056
Impuestos a la utilidad diferido pasivo	426,771	230,493
	$ (132,218)	$ (71,437)

Conciliación de movimientos de 2023:

Concepto	Obligaciones Laborales	PTU UVR y Provisiones	, Propiedades planta y equipo	Arrendamiet	Pérdidas fiscales pendientes de amortizar	Inventarios	Pagos anticipados	Anticipo de clientes	Estimación para cuentas de cobro dudoso	Activos intangibles	Límite de deducibilidad	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	$ 23,711	$111,132	$ (396,934)	$ 5,739	$ 96,482	$ 27,495	$ (19,180)	$ 15,098	$ 15,245	$ (170,276)	$159,270	$ (132,218)

Conciliación de movimientos de 2022:

Concepto	Obligaciones Laborales	PTU UVR y Provisiones	, Propiedades planta y equipo	Arrendamieto	Pérdidas fiscales pendientes de amortizar	Inventarios	Pagos anticipados	Anticipo de clientes	Estimación para cuentas de cobro dudoso	Activos intangibles	Límite de deducibilidad	Total
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	$ 18,216	$ 66,064	$ (343,446)	$ 5,424	$ 108,542	$ 15,740	$ (22,722)	$ 37,051	$ 7,174	$ (82,279)	$ 11,328	$ (178,908)
Movimiento del año, neto	4,959	(43,021)	92,723	1,493	52,141	337	12,484	17,315	884	2,371	171	141,857
Efecto de conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ORI	-	-	(34,386)	-	-	-	-	-	-	-	-	(34,386)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	$ 23,175	$ 23,043	$ (285,109)	$ 6,917	$ 160,683	$ 16,077	$ (10,238)	$ 54,366	$ 8,058	$ (79,908)	$ 11,499	$ (71,437)

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2023	**2022**
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	$ 339,242	$ 817,136
Tasa causada de ISR	30%	30%
ISR a tasa legal	101,773	245,141
Más (menos) efecto en el ISR de las siguientes partidas permanentes:		
Ajuste anual por inflación	(135,419)	(139,822)
Efecto de tasas *	(5,717)	(454)
Gastos no deducibles	8,060	14,868
Intereses no deducibles	-	(57,732)
Pérdidas fiscales	57,835	(21,305)
Otros	301	(14,382)
	$ 26,833	$ 26,314
Tasa efectiva del ISR	8%	3%

* 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	25
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 2023 la Compañía mantiene pérdidas fiscales acumuladas por un total de $1,301,583, cuyo derecho a ser amortizadas contra utilidades futuras caduca como se muestra a continuación:

Año de la pérdida	Acuantia	Brasil	Argentina	Comercializadora	Rieggo	Sytesa	Importe actualizado	Año de caducidad
2015	$ -	$ -	$ -	$ 871	$ -	$ -	$ 871	2025
2015	22,832	-	-	-	-	-	22,832	2035
2016	98,100	-	-	-	-	-	98,100	2036
2016	-	70,079	-	-	-	-	70,079	Indefinido
2017	7,466	-	-	-	-	-	7,466	2037
2017	-	31,653	-	-	-	-	31,653	Indefinido
2018	70,736	-	-	-	-	-	70,736	2038
2018	-	86,644	-	-	-	-	86,644	Indefinido
2019	-	125,765	-	-	-	-	125,765	Indefinido
2020	14,825	-	-	-	-	-	14,825	2040
2020	-	88,842	-	-	-	-	88,842	Indefinido
2021	-	85,027	-	-	-	-	85,027	Indefinido
2021	-	-	-	-	17,557	-	17,557	2031
2022	-	2,192	-	-	-	-	2,192	Indefinido
2022	-	-	-	232	-	-	232	2032
2022	-	-	-	-	9,984	127,969	137,953	2032
2023	-	-	203,920	207	4,685	52,643	261,455	2033
2023	127,180	-	-	-	-	-	127,180	2043
2023	-	52,174	-	-	-	-	52,174	Indefinido
Total	$ 341,139	$ 542,376	$ 203,920	$ 1,310	$ 32,226	$ 180,612	$ 1,301,583	

* Al 31 de diciembre del 2023 y 2022, las pérdidas fiscales en Brasil no tienen un plazo límite para ser aprovechadas; sin embargo, su amortización no puede ser mayor al 30% de los ingresos acumulables. 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 2023 y 2022, consideró que no posee los elementos necesarios para su recuperabilidad por un importe de $938,850 y $1,036,128, respectivamente; dicho importe se integra del saldo total que se muestra en la tabla anterior de Acuantia, Brasil, Comercializadora y solo el 74% del importe de Argentina.

* Al 31 de diciembre del 2023 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%.

Grupo Rotoplas, no está dentro del alcance de las reglas del modelo del Segundo Pilar de la OCDE debido a que sus ingresos no superan los €750 millones, en ninguno de los últimos cuatro años. Debido a que la legislación del Pilar dos no es efectiva a la fecha de reporte, la Compañía no tiene exposición fiscal actual.

Nota 23 - Análisis de costos de venta por naturaleza:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2023	**2022**
Consumos de materia prima y consumibles	$ 4,656,585	$ 5,519,102
Mano de obra directa	467,423	484,284
Depreciación y amortización	318,536	241,108
Costos de instalación	192,938	76,198
Energía (electricidad)	127,611	118,879
Energía (gas)	55,322	96,553
Gastos indirectos de fabricación	774,115	794,422
Total	$ 6,592,530	$ 7,330,546

Nota 24 - Análisis de gastos de operación por naturaleza:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2023	**2022**
Remuneración y beneficio a los empleados [1]	$ 1,375,902	$ 1,420,892
Distribución y logística	532,549	571,431
Servicios contratados[2]	468,881	502,892
Publicidad	416,992	402,171
Depreciación y amortización	201,294	156,207
Reparación y mantenimiento	85,626	75,820
Gastos de viaje	69,331	74,529
Donativos	19,186	-
Combustible y lubricantes	16,369	16,986
Comisiones	71,253	-
Arrendamientos	4,362	2,668
Otros	700,419	635,704
Total de gastos	$ 3,962,164	$ 3,859,300

1 La Compañía está sujeta al pago de la PTU, la cual se calcula aplicando los procedimientos establecidos por la LISR. En 2023 y 2022, la Compañía determinó PTU causada en México de $44,772 y $9,246, respectivamente y una PTU causada en Perú de $11,098 y $3,753, respectivamente.

La PTU causada se distribuyó atendiendo al tipo de empleado en 2023 en costo de ventas y gastos de operación por $15,888, $18,569 y (2022: $15,888, $18,569).

2 Al 31 de diciembre del 2023 la compañía erogó por concepto de servicios de auditoría, el importe de $13,513, a favor de PricewaterhouseCoopers, S. C.

Nota 25 - Ingresos y gastos financieros:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
Ingresos financieros	**2023**	**2022**
Ingresos por intereses	$ 129,927	$ 117,985
Ganancia en instrumentos financieros	24,968	80,134
	$ 154,895	$ 198,119
Gastos financieros		
Gastos por intereses	$ (514,240)	$ (514,455)
Costo de instrumentos financieros	(312,894)	(104,102)
Resultado por posición monetaria	(265,707)	(289,573)
Pérdida por fluctuación cambiaria	(312,864)	(57,754)
	(1,405,705)	(965,884)
	$ (1,250,810)	$ (767,765)

Nota 26 - 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 2023 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	2023 Porcentaje ejecutado (%)	2022 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 llevo a cabo la Compañía respecto a la centralización de juicios; se determinó reclasificar de la siguiente manera la cuenta por cobrar a corto plazo a largo plazo:

	31 de diciembre de 2023	2022
Cuentas por cobrar, netas y otras cuentas por cobrar	$ -	$ 94,616
Cuentas por cobrar a largo plazo	279,658	220,771
Total cuentas por cobrar gobierno de Brasil	$ 279,658	$ 315,387

Contingencias:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y a la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados adjuntos, no se tienen contingencias.

Nota 27 - 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. La segunda liberación se realizará el 31 de diciembre de 2024 por la cantidad de $25,435 (Dls.1,321).

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el efectivo restringido equivale a $21,572 y $25,435, respectivamente.

	31 de diciembre de	
	2023	**2022**
Saldo Inicial	$ 25,435	$ 25,435
liberaciónes	(3,863)	-
Pago de pasivos contingentes	-	-
	$ 21,572	$ 25,435

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el pasivo contingente se encuentre presentado en el rubro de Otras cuentas por pagar ver Nota 18.

Nota 28 - Eventos posteriores:

El 7 de marzo del 2024, Grupo Rotoplas adquirió el 20% restante de las acciones de Sytesa. A partir de esta adquisición, Grupo Rotoplas mantiene el 100% de la tenencia accionaria de Sytesa.

Nota 29 - Autorización de la emisión de los estados financieros consolidados:

Los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas fueron autorizados, para su emisión el 25 de abril de 2024, por los funcionarios que firman al calce.

Carlos Rojas Aboumrad
Director General

Mario Antonio Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora contenida en el presente reporte anual del ejercicio 2023, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporta anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

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

Carlos Roberto Rojas Aboumrad
Director General

Mario Antonio Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

Francisco José Fuentes Sosa
Titular del Área Jurídica

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Informe de los Auditores Independientes y estados Financieros
Consolidados 31 de diciembre de 2022 y 2021

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Índice
31 de diciembre de 2022 y 2021

Contenido	Página
Informe de los Auditores Independientes	1 a 6
Estados financieros:	
Estados consolidados de situación financiera	7
Estados consolidados de resultados	8
Estados consolidados de resultado integral	9
Estados consolidados de cambios en el capital contable	10
Estados consolidados de flujos de efectivo	11
Notas sobre los estados financieros consolidados dictaminados	12 a 92

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias (Compañía), que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2022 y los estados consolidados de resultados, de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas sobre los estados financieros consolidados que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (NIIF).

Fundamento de la opinión

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Cuestión clave de la auditoría	Cómo nuestra auditoría abordó la cuestión
<u>Valuación de terrenos y edificios de Rotoplas Argentina, S.A.</u> Como se menciona en la Nota 15.1 a los estados financieros consolidados, la Compañía reconoce sus terrenos y edificios a su valor razonable con base en valuaciones hechas por expertos independientes. 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 2022 ($138,365 y $137,143, 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. En particular, concentramos nuestros esfuerzos de auditoría en la metodología utilizada por el experto y en los precios de mercado de bienes comparables.	Como parte de nuestra auditoría realizamos los siguientes procedimientos por los terrenos y edificios de Rotoplas Argentina, S. A.: • 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. • Comparamos los precios de mercado de terrenos y edificios comparables con fuentes de datos observables reconocidas en la industria. • Comparamos que las revelaciones hechas por la Administración de la Compañía en las notas a los estados financieros sean consistentes con la información obtenida.
<u>Valuación de activos intangibles incluyendo el crédito mercantil</u> Como se menciona en la Nota 17 a los estados financieros consolidados, la Compañía evalúa anualmente el valor de recuperación de sus Unidades Generadoras de Efectivo (UGE), para determinar la posible existencia de un deterioro de sus activos intangibles o del crédito mercantil. 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 2022) 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.	Como parte de nuestra auditoría realizamos los siguientes procedimientos: • Evaluamos los flujos de efectivo proyectados; considerando si son consistentes con los planes aprobados por el Consejo de Administración. • Comparamos los resultados reales del año actual con las cifras presupuestadas para ese año y el ejercicio anterior, para considerar si algún supuesto incluido en las proyecciones pudiera considerarse muy optimista. Con el apoyo de nuestros expertos en valuación:

Cuestión clave de la auditoría	Cómo nuestra auditoría abordó la cuestión
En particular, concentramos nuestros esfuerzos de auditoría en: el modelo y los supuestos más importantes considerados al determinar el valor de recuperación, tales como: tasas de incremento de ingresos, el costo promedio ponderado del capital (WACC) y la tasa de crecimiento futuro considerada en la determinación del valor terminal.	• Comparamos el modelo utilizado por la Compañía, con modelos generalmente aceptados en la industria para activos similares. • Comparamos las tasas de incremento de ingresos de crecimiento futuro con las tendencias financieras históricas de la Compañía y datos proyectados de mercado. • Comparamos la determinación del valor terminal con datos publicados por fuentes independientes del mercado y de la industria; y la WACC con el costo de capital de la Compañía y el de entidades comparables, así como, con las condiciones de mercado y de la industria específicas del país. • 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. • Finalmente, evaluamos la consistencia de la información revelada en las notas con la información proporcionada por la Compañía antes descrita.

Información adicional

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que uno que resulte de un error no intencional, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones relativas presentadas por la Administración.

- Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha para preparar los estados financieros consolidados, y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre material con base en hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados 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.

- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio que conforman el grupo económico para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de los estados financieros consolidados. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

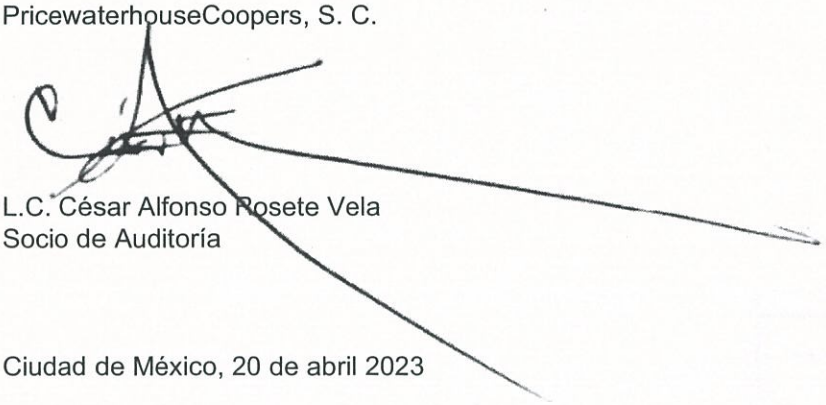
Comunicamos a los encargados del Gobierno de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como, cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También, proporcionamos a los encargados del Gobierno de la Compañía una declaración 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.

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

PricewaterhouseCoopers, S. C.



L.C. César Alfonso Rosete Vela
Socio de Auditoría

Ciudad de México, 20 de abril 2023

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Estados Consolidados de Situación Financiera
31 de diciembre de 2022 y 2021

Miles de pesos mexicanos

	Notas	31 de diciembre de 2022	2021
Activo			
ACTIVO CIRCULANTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	$ 672,638	$ 1,628,561
Cuentas por cobrar, netas y otras cuentas por cobrar	9	1,668,643	1,541,858
Partes relacionadas	10	12,135	10,527
Impuesto sobre la renta a favor		296,779	221,787
Otros impuestos por recuperar	11	236,857	306,003
Inventarios	12	1,523,726	1,574,918
Pagos anticipados	13	111,168	152,780
Total de activo circulante		$ 4,521,946	$ 5,436,434
ACTIVO NO CIRCULANTE:			
Partes relacionadas	10	155,475	153,888
Cuentas por cobrar a largo plazo	30	243,993	42,727
Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	14	174,762	61,308
Propiedades, planta y equipo - Neto	15	3,271,583	3,010,774
Inversión en asociadas	16	25,244	77,474
Intangibles	17	3,772,651	3,561,035
Valor por derecho de uso del activo en arrendamiento - Neto	23	203,258	220,935
Impuesto sobre la renta diferido activo	26	159,056	65,009
Depósitos en garantía	6	13,591	23,475
Efectivo restringido	31	25,435	25,435
Total de activo no circulante		$ 8,045,048	$ 7,242,060
Total de activo		**$ 12,566,994**	**$ 12,678,494**
Pasivo y Capital Contable			
PASIVO A CORTO PLAZO:			
Porción circulante de la deuda a largo plazo	19	10,572	8,650
Proveedores	20	762,269	757,128
Otras cuentas por pagar	21	412,029	573,106
Provisiones	22	18,246	23,934
Impuesto sobre la renta por pagar		58,981	52,488
Otros impuestos por pagar		102,178	107,463
Instrumentos financieros derivados	18	42,708	-
Pasivo por arrendamiento	23	63,866	58,517
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar		33,749	27,056
Total de pasivo a corto plazo		$ 1,504,598	$ 1,608,342
PASIVO A LARGO PLAZO:			
Deuda a largo plazo	19	3,998,640	3,998,337
Beneficios a los empleados	24	77,290	60,719
Otras cuentas por pagar	21	112,874	116,294
Unidades de valor referenciado	24	29,255	29,255
Impuesto sobre la renta diferido pasivo	26	230,493	243,917
Pasivo por arrendamiento a largo plazo	23	154,683	179,705
Total de pasivo a largo plazo		$ 4,603,235	$ 4,628,227
Total de pasivo		**$ 6,107,833**	**$ 6,236,569**
CAPITAL CONTABLE:			
Capital social	25	2,285,741	2,802,911
Prima en suscripción de acciones		33,759	33,759
Utilidades acumuladas		4,076,958	3,399,851
Reserva legal		129,115	37,370
Efecto por conversión en subsidiarias		(855,078)	(532,072)
Superávit por revaluación		653,009	588,568
Capital atribuible a la participación:			
Controladora		6,323,504	6,330,387
No controladora		135,657	111,538
Total de capital contable		**$ 6,459,161**	**$ 6,441,925**
Total de pasivo y capital contable		**$ 12,566,994**	**$ 12,678,494**

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

Carlos Rojas Aboumrad
Director General

Mario A. Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Estados Consolidados de Resultados
31 de diciembre de 2022 y 2021

Miles de pesos mexicanos

	Notas	Año que terminó el 31 de diciembre de 2022	2021
Ventas netas	7	$ 12,774,279	$ 10,914,512
Costo de ventas	27	7,330,546	6,761,110
Utilidad bruta		5,443,733	4,153,402
Gastos de operación	28	3,859,300	3,088,957
Utilidad de operación		1,584,433	1,064,445
Ingresos financieros	29	198,119	103,176
Gastos financieros	29	(965,884)	(726,091)
Gastos financieros - netos		(767,765)	(622,915)
Participación en el resultado de asociadas	16	468	2,194
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		817,136	443,724
Impuestos a la utilidad	26	26,314	131,942
Utilidad neta consolidada		$ 790,822	$ 311,782
Utilidad neta atribuible a:			
Participación controladora		$ 768,852	$ 318,035
Participación no controladora		21,970	(6,253)
		$ 790,822	$ 311,782
Utilidad neta por acción básica y diluida*	2.25 y 25	$ 1.62	$ .69

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

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

Carlos Rojas Aboumrad
Director General

Mario A. Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

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

Estados Consolidados de Resultado Integral
31 de diciembre de 2022 y 2021

Miles de pesos mexicanos

	Notas	Año que terminó el 31 de diciembre de 2022	2021
Utilidad neta consolidada		$ 790,822	$ 311,782
Otros resultados integrales:			
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:			
Superávit por revaluación de terrenos y edificios - Neto de Impuestos		64,441	310,558
Partida que eventualmente pudiera reclasificarse a resultados:			
Cobertura de flujo de efectivo - Neto de impuestos		-	86,593
Efecto por conversión de monedas extranjeras*	2.4	(320,857)	(52,718)
Utilidad integral consolidada del año		$ 534,406	$ 656,215
Utilidad integral consolidada del año atribuible a:			
Participación controladora		$ 510,287	$ 631,807
Participación no controladora		24,119	24,408
		$ 534,406	$ 656,215

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

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

Carlos Rojas Aboumrad
Director General

Mario A. Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

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

Estados Consolidados de Cambios en el Capital Contable
31 de diciembre de 2022 y 2021

Miles de pesos mexicanos

	Nota	Capital social	Prima en suscripción de acciones	Utilidades acumuladas	Reserva legal	Efecto por conversión de subsidiarias	Cobertura de flujo de efectivo	Déficit superávit por revaluación	Capital contable de la participación controladora	Participación no controladora	Total capital contable
Saldos al 31 de diciembre de 2020		$ 3,311,693	$ 33,759	$ 3,081,816	$ 37,370	$ (448,693)	$ (86,593)	$ 278,010	$ 6,207,362	$ 87,130	$ 6,294,492
Resultado integral del ejercicio:											
Otros resultados integrales		-	-	-	-	(83,379)	86,593	310,558	313,772	30,661	344,433
Utilidad neta del ejercicio		-	-	318,035	-	-	-	-	318,035	(6,253)	311,782
Total utilidad integral		-	-	318,035	-	(83,379)	86,593	310,558	631,807	24,408	656,215
Transacciones con los accionistas reconocidas directamente en el capital:											
Acciones propias adquiridas	25	(361,533)	-	-	-	-	-	-	(361,533)	-	(361,533)
Acciones propias entregadas en reembolso de capital	25	766,939	-	-	-	-	-	-	766,939	-	766,939
Acciones propias vendidas	25	59,076	-	-	-	-	-	-	59,076	-	59,076
Reembolso de capital	25	(973,264)	-	-	-	-	-	-	(973,264)	-	(973,264)
Traspaso de reserva legal		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total transacciones con los accionistas reconocidas directamente en el capital		(508,782)	-	-	-	-	-	-	(508,782)	-	(508,782)
Saldos al 31 de diciembre de 2021		2,802,911	33,759	3,399,851	37,370	(532,072)	-	588,568	6,330,387	111,538	6,441,925
Resultado integral del ejercicio:											
Otros resultados integrales		-	-	-	-	(323,006)	-	64,441	(258,565)	2,149	(256,416)
Utilidad neta del ejercicio		-	-	768,852	-	-	-	-	768,852	21,970	790,822
Total utilidad integral		-	-	768,852	-	(323,006)	-	64,441	510,287	24,119	534,406
Transacciones con los accionistas reconocidas directamente en el capital:											
Acciones propias adquiridas		(644,125)	-	-	-	-	-	-	(644,125)	-	(644,125)
Acciones propias entregadas en reembolso de capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones propias vendidas		342,333	-	-	-	-	-	-	342,333	-	342,333
Reembolso de capital		(215,378)	-	-	-	-	-	-	(215,378)	-	(215,378)
Traspaso de reserva legal		-	-	(91,745)	91,745	-	-	-	-	-	-
Total transacciones con los accionistas reconocidas directamente en el capital		(517,170)	-	(91,745)	91,745	-	-	-	(517,170)	-	(517,170)
Saldos al 31 de diciembre de 2022		$ 2,285,741	$ 33,759	$ 4,076,958	$ 129,115	$ (855,078)	$ -	$ 653,009	$ 6,323,504	$ 135,657	$ 6,459,161

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

Carlos Rojas Aboumrad
Director General

Mario A. Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
31 de diciembre de 2022 y 2021

Miles de pesos mexicanos

	Notas	Año que terminó el 31 de diciembre de 2022	2021
Actividades de operación			
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		$ 817,136	$ 443,724
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:			
Depreciación y amortización incluidas en gastos y costos	15 y 17	397,315	378,695
Deterioro de valor de intangibles	17		3,664
Pérdida por venta de propiedades, planta y equipo		6,096	852
Utilidad por venta de inventarios			
Participación en el resultado de asociada	16	(468)	(2,194)
Pérdida por posición monetaria	29	289,573	66,724
Instrumento financiero	14 y 29	(32,097)	(27,088)
Estimación para cuentas incobrables	9	35,253	15,666
Ingresos por intereses	29	(117,985)	(68,206)
Gastos por intereses	19 y 29	514,455	510,675
Costo neto del periodo de obligaciones laborales	24	15,793	15,306
Unidades de valor referenciado	24		10,212
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(588,849)	(193,755)
Impuestos sobre la renta a favor		5,835	(37,281)
Otros impuestos por recuperar		(3,137)	24,311
Inventarios		(149,150)	(794,256)
Pagos anticipados		45,207	60,020
Depósitos en garantía		187	(2,830)
Activo financiero a valor razonable con cambio en resultado			
Proveedores		59,870	37,894
Otras cuentas por pagar		(144,743)	(6,687)
Beneficio a los empleados		-	(686)
Otros impuestos por pagar		(757)	(6,444)
Participación de los trabajadores en las utilidades		6,979	(44,915)
Efectivo generado de actividades de operación		1,156,513	383,401
Impuestos a la utilidad pagados		(158,503)	(135,610)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		998,010	247,791
Actividades de inversión			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	15	(484,204)	(440,516)
Cobros por venta de propiedades, planta y equipo		122	740
Adquisición de activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	14	(38,649)	(18,741)
Adquisición de intangibles	17	(174,798)	(74,481)
Efectivo restringido		-	39,966
Aportación en asociadas		-	(65,200)
Partes relacionadas		(21,722)	(15,934)
Intereses cobrados		117,985	68,206
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(601,266)	(505,960)
Actividades de financiamiento			
Reembolso de capital	25	(215,378)	(206,325)
Acciones propias compradas	25	(644,125)	(361,533)
Venta de acciones propias	25	342,333	59,076
Obtención de préstamos	19.3	-	85,880
Pagos de préstamos obtenidos	19.3	-	(209,216)
Pago por arrendamiento		(46,703)	(56,857)
Intereses pagados		(509,562)	(509,373)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(1,073,435)	(1,198,348)
(Disminución) aumento de efectivo y equivalentes de efectivo		(676,691)	(1,456,517)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		1,628,561	3,092,269
Efecto de cambio en tasas de cambio en efectivo		(279,232)	(7,191)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8	$ 672,638	$ 1,628,561

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

Carlos Rojas Aboumrad
Director General

Mario A. Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

Miles de pesos mexicanos, excepto que se indique lo contrario

Nota 1 - Información de la Compañía:

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

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

El domicilio de la Compañía es el siguiente:

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

Transacciones relevantes

i. El 29 de abril de 2022 en la asamblea general anual ordinaria y extraordinaria de accionistas se autorizó pagar un reembolso de capital a los accionistas de la sociedad mediante una disminución de capital social.

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

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

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

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

vi. Riesgos y oportunidades del Cambio Climático

Nuestros procesos de gestión de riesgos consideran aquellos aspectos Ambientales, Sociales y de Gobierno corporativo (ASG) que podrían tener un impacto financiero, patrimonial o reputacional en la organización. En un primer acercamiento, los riesgos a los que el Grupo está expuesto como resultado del cambio climático, son riesgos de transición (por ejemplo, cambios regulatorios y riesgos reputacionales) y riesgos físicos (incluso si el riesgo de daño físico es bajo debido a las actividades del Grupo y ubicaciones geográficas).

Como parte de los riesgos físicos potencialmente podrían presentarse condiciones climáticas extremas como una mayor intensidad de las lluvias, mayor presencia de huracanes, sequías prolongadas, períodos prolongados de temperaturas cálidas durante la temporada invernal o el clima frío durante la temporada de verano que pudiesen afectar la economía de los consumidores, reducir la demanda de una parte de nuestro inventario, generar interrupciones o retrasos en la producción y entrega de materiales y productos en nuestra cadena de suministro.

El Grupo está comprometido con el propósito de operar cada vez de manera más respetuosa con el medio ambiente, trabajamos en los procesos, mediante la reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) que contribuyen al cambio climático. El Grupo para 2040 tiene la meta de ser una compañía carbono neutral (alcance 1 y 2) para 2040 mediante a) Inversión en resinas recicladas (de terceros), b) Reducción del consumo de energía y el abastecimiento de energía renovable, c) Impulsar las ventas por captación pluvial y Bebbia.

Para uso interno de las plantas la compañía ya cuenta con el uso de energía de fuentes renovables mediante autogeneración con paneles solares, así mismo se cuenta con maquinaria que reduce el consumo de gas y menos materia prima. Ya se tienen proyectos en proceso de igualmente, la implementación de un sistema Integral de empaque sostenible, e instalaciones en nuestras plantas se cuenta con Planta de Tratamiento de Aguas Residuales (PTARS) para el uso de reciclaje de agua. Consulte el Informe Anual Integrado del Grupo preparado por la administración para obtener más información sobre el riesgo climático y los compromisos adquiridos por el Grupo para abordarlo.

El Grupo mantiene las pólizas de seguro para terremoto, inundación u otras operaciones similares, y ha establecido planes para operar en situaciones de emergencia, como las descritas anteriormente.

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo considera estos riesgos y planes de gestión del medio ambiente que podrían afectar las estimaciones y juicios contables en la preparación de los estados financieros consolidados, incluyendo, entre otros, evaluar el deterioro potencial al realizar proyecciones del flujo de efectivo para realizar las pruebas de deterioro y evaluación de la vida útil de sus activos a largo plazo. Las suposiciones podrían cambiar en el futuro en respuesta a las condiciones climáticas extremas, próximas regulaciones ambientales, nuevos compromisos

asumidos y la demanda cambiante de los consumidores. Estos efectos del cambio climático, aun cuando se tratan anticipar, podrían tener un impacto en los flujos de efectivo, el desempeño y la situación financiera futura del Grupo.

Nota 2 - Resumen de políticas contables significativas:

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

2.1 Bases de preparación

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

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

2.1.1 Cambios en políticas contables y revelaciones

2.1.1.1 Nuevas normas que se adoptaron por la Compañía

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

2.2 Consolidación

2.2.1 Subsidiarias

Subsidiarias son todas aquellas entidades sobre las cuales la Compañía tiene control. La Compañía controla una entidad cuando está expuesta, o tiene derechos, a rendimientos variables debido a su involucramiento en la entidad y tiene la facultad de afectar esos rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Las subsidiarias 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 en 2022 y 2021 (%)	Actividad
Subsidiarias mexicanas:		
Rotoplas, S. A. de C. V. (Rotoplas)[1]	99.99	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Fideicomiso AAA Grupo Rotoplas (Fideicomiso AAA)[2]	100	Otorgamiento de apoyos financieros.
Rotoplas Comercializadora, S. A. de C. V. (Comercializadora)[1]	99.99	Subtenedora de acciones.
Rotoplas de Latinoamérica, S. A. de C. V. (Latino)[6]	99.99	Subtenedora de acciones.
Rotoplas Bienes Raíces, S. A. de C. V. (Bienes Raíces)[1]	42.63	Servicios inmobiliarios.
Soluciones y Tratamiento Ecológico, S. A. P. I. de C. V. (Sytesa)	80.00	Tratamiento de aguas residuales.
RRG Rotoplas Soluciones Agrícolas, S. A. P. I. de C. V. (Rieggo)[4]	50.00	Soluciones de agua para el sector agrícola
Subsidiaria en Canadá:		
Sanzfield Technologies Inc.[3]	43.94	Centro especializado en el desarrollo de sistemas de tratamiento y reúso de agua.
Acuantia Global Holding, Corp.[1 y 8]	100	Subtenedora de acciones.
Subsidiaria en EUA:		
Acuantia. Inc[5]	100	Plataforma electrónica de comercialización
Acuantia Digital Solution. LLC.[8]	100	Servicios de investigación y desarrollos digitales.

1 Rotoplas es a su vez la compañía tenedora del 56.97% de las acciones de Bienes Raíces, 16.60% de las acciones de Rotoplas Comercializadora y es tenedora del 100% de las acciones de Acuantia Global Holding Corp.

[2] El Fideicomiso AAA fue constituido el 15 de marzo de 2007 por la Compañía en su calidad de fideicomitente, con la finalidad fomentar el desarrollo de las empresas mediante la operación de un sistema de otorgamiento de apoyos financieros preferenciales, destinados a los proveedores y distribuidores. (Véase Nota 30).

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

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

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

[6] Rotoplas Latinoamerica es compañía tenedora a partir del 20 de octubre de 2017 de la siguiente compañía de segundo nivel, para efectos de los estados financieros consolidados:

Compañía	Participación de derecho a voto en 2022 y 2021 (%)	Actividad
Dalka do Brasil, Ltda. (Brasil)	99.99	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Dalka, S. A. C. (Perú)	99.99	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Rotoplas Argentina, S. A. (Argentina)	98.87	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Tinacos y Tanques de Centroamérica, S. A. y subsidiarias (Guatemala), (Centroamérica)[7]	99.99	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.

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

Compañía	Participación de derecho a voto en 2022 y 2021 (%)	Actividad
Tinacos y Tanques de Honduras, S. A. de C. V.	99.60	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Tanques y Plásticos, S. A. (Costa Rica)	100	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Tinacos y Tanques de Centroamérica, S. A. de C. V. (El Salvador)	99.50	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Tinacos y Tanques de Nicaragua, S. A.	99.50	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.

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

Compañía	Participación de derecho a voto en 2022 y 2021 (%)	Actividad
Acuantia Global Holding, Corp.	100	Subtenedora de acciones
Acuantia Digital Solution. LLC.	100	Prestadora de servicios en soluciones

2.2.2 Cambios en la participación de subsidiarias sin pérdida del control

Las transacciones con la participación no controladora que no resultan en una pérdida de control se contabilizarán como transacciones en el capital contable, es decir, como transacciones con los accionistas en su condición de tales. La diferencia entre el valor razonable de la contraprestación pagada y la participación adquirida en el valor en libros de los activos netos de subsidiarias se registra en el capital contable. Las ganancias o pérdidas de la venta de la participación no controladora también se registran en el capital contable. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existieron cambios en la participación de subsidiarias sin pérdida de control.

2.2.3 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 2022 y 2021 no existió disposición de subsidiarias.

2.2.4 Asociadas

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no control. Generalmente, en estas entidades la Compañía mantiene una participación de entre 20 y 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas se valúan utilizando el método de participación y se reconocen inicialmente al costo y el importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la participación del inversionista en resultados de la entidad en la que se invierte, después de la fecha de adquisición. La inversión del Grupo en las asociadas incluye el crédito mercantil identificado al momento de la adquisición, neto de cualquier pérdida acumulada por deterioro. (Véase Nota 16).

Si la participación en una asociada se reduce, pero se mantiene influencia significativa, solo la parte proporcional de ORI correspondiente a la participación vendida, se reclasifica a resultados si es requerido. Al 31 de diciembre de 2022, y 2021 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 2022 y 2021 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 2022 y 2021 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.

2.3 Información financiera por segmentos

La información financiera por segmentos operativos se presenta de manera consistente con la información incluida en los reportes internos proporcionados a la Dirección General de la Compañía para la toma de decisiones de operación de la Compañía. La Dirección General de la Compañía es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos. (Véase Nota 7).

2.4 Conversión de monedas extranjeras

2.4.1 Monedas funcional y de presentación

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

2.4.2 Operaciones y saldos

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

2.4.3 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.

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

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

c. 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.

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

		Moneda funcional valuada a pesos mexicanos			
		Tipo de cambio de cierre al 31 de diciembre y 31 de diciembre de		Tipo de cambio promedio al 31 de diciembre y 31 de diciembre de	
País	Moneda funcional	2022	2021	2022	2021
Brasil	Real brasileño	3.71	3.68	3.74	3.71
Argentina	Peso argentino	.11	.20	.11	.21
Centroamérica	Quetzal	2.47	2.66	2.49	2.71
Perú	Sol	5.07	5.14	5.10	5.17
EUA	Dólar	19.36	20.52	19.58	20.95

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

2.5 Propiedades, planta y equipo

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

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

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

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

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

	Años
Edificios 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
Paneles solares	30

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

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

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

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

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

2.5.1 Mejoras a locales arrendados

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

2.6 Activos intangibles

2.6.1 Crédito mercantil

El crédito mercantil surge de la adquisición de subsidiarias y representa el exceso de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la entidad adquirida y el valor razonable 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. (Véanse Nota 17).

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.

2.6.2 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 17).

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 2022 y 2021 no se tienen pérdidas por deterioro acumuladas en las marcas.

2.6.3 Programas de cómputo

Los costos asociados con el mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren. Los costos de desarrollo que son directamente atribuibles a un diseño a medida y prueba de programas de cómputo, identificables y controlados por la Compañía se reconocen como activos intangibles cuando se 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 17).

2.6.4 Relación con clientes

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

2.6.5 Contrato de No Competencia

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

2.7 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 2022 no se tiene pérdida por deterioro y 31 de diciembre de 2021 se reconoció una pérdida por deterioro por $3,664 acumuladas en activos no financieros.

2.8 Activos financieros

2.8.1 Clasificación

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Aquellos que se miden subsecuentemente a su valor razonable (ya sea a través de otros 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.

2.8.1.2 Ingresos por intereses

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

2.8.2 Reconocimiento y medición

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

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

2.9 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el importe neto es presentado en el estado de situación financiera cuando es legalmente exigible el derecho de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente. El derecho legalmente exigible no debe ser contingente a eventos futuros y debe ser ejecutable en el curso normal del negocio y en caso de incumplimiento, insolvencia o bancarrota de la Compañía o de la contraparte. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se realizó compensación de instrumentos financieros.

2.10 Deterioro de activos financieros

2.10.1 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.

2.11 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.

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. 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.

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

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

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

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

2.12 Inventarios

Los inventarios se reconocen al costo o a su valor neto de realización, el menor, sobre la técnica de costeo estándar, el cual es ajustado periódicamente al final de cada mes para llevarlo a su costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos indirectos de fabricación sobre la base de la capacidad normal de operación de la planta. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de operación de la Compañía menos los gastos de venta variables correspondientes. (Véase Nota 12).

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.

2.13 Pagos anticipados

Los pagos anticipados representan aquellas erogaciones efectuadas por la Compañía en donde no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes a los bienes que está por adquirir o a los servicios que está por recibir. Los pagos anticipados se registran a su costo y se presentan en el estado de situación financiera como activos circulantes o no circulantes, dependiendo del rubro de la partida de destino. Una vez recibidos los bienes y/o servicios, relativos a los pagos anticipados, estos son reconocidos como un activo o como un gasto en el estado de resultados del periodo, respectivamente. (Véase Nota 13).

2.13.1 Depósitos en garantía

Corresponden a erogaciones realizadas por la Compañía para garantizar los compromisos asumidos en algunos contratos. Los depósitos en garantía, cuya recuperabilidad tendrá lugar en un periodo mayor a 12 meses, son reconocidos a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Los depósitos en garantía a recuperar en un periodo menor a 12 meses no son descontados. (Véase Nota 6).

2.14 Efectivo y equivalentes de efectivo

En el estado consolidado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo, incluye el efectivo disponible, los depósitos bancarios a la vista y otras inversiones a corto plazo altamente líquidas con vencimientos de tres meses o menos y con un riesgo de poca importancia por cambios en su valor. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las inversiones a la vista con vencimiento no mayor a tres meses están invertidas en deuda bancaria e instrumentos gubernamentales. (Véase Nota 8).

2.14.1 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 (Ver Nota 31).

2.15 Capital contable

2.15.1 Capital social

Las acciones ordinarias de la Compañía se clasifican como capital social dentro del capital contable y se expresan a su costo histórico. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se muestran en el capital contable como una deducción del monto recibido, neto de impuestos. El capital social incluye el efecto de inflación reconocido hasta el 31 de diciembre de 1997. (Véase Nota 25).

2.15.2 Prima en suscripción de acciones

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

2.15.3 Resultados acumulados

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

2.15.4 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.

2.15.5 Utilidad integral

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

2.15.6 Acciones en tesorería

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

2.16 Cuentas por pagar

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

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

2.16.1 Baja por pasivos financieros

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

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

2.17 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 19).

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

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

2.18 Costos derivados de préstamos

Los costos generales o específicos derivados de préstamos que son directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificables para los cuales se requiere de un periodo prolongado (más de un año) para ponerlos en las condiciones requeridas para su uso o venta, se capitalizan formando parte del costo de esos activos. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se capitalizaron costos de financiamientos.

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

2.19 Impuestos a la utilidad 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 26).

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.

2.20 Beneficios a los empleados

2.20.1 Plan de pensiones y prima de antigüedad

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.20.2 Otros beneficios a los ejecutivos

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

2.20.3 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 24).

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.

2.20.4 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 28).

2.21 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación legal presente o asumida como resultado de eventos pasados, es probable que se 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 22).

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.

2.22 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:

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

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

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

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

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

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

2.22.2 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.

2.22.3 Ingresos por instalación de bebederos

La Compañía realiza servicios de instalación de bebederos escolares. Los ingresos se reconocen al concluir la instalación de los bebederos y el cliente queda a total satisfacción de la instalación. Al inicio del contrato se solicita un 10% de anticipo que es considerado como pasivo por contrato, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el saldo del pasivo es de $5,626. Como parte de la evaluación se identificó una sola obligación de desempeño.

2.22.4 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.

2.22.5 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. (Véanse Nota 15).

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.

2.22.6 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.

2.23 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 2022 y 2021 no se tienen restricciones ni covenants a cumplir.

2.24 Ingresos y distribución de dividendos

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

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como pasivo en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía y se les ha establecido su derecho a recibir dicho pago. Para efectos de pago de dividendos (que son reducidos de los resultados de ejercicios anteriores), la Compañía utiliza los estados financieros individuales que son preparados conforme NIIF para fines estatutarios.

2.25 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 2022 y de 2021, disminuido dicho promedio de las acciones potencialmente dilutivas. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se tienen componentes de dilución de utilidades. (Véase Nota 25).

2.26 Reexpresión de estados financieros

Durante los últimos años la inflación en Argentina se ha incrementado significativamente y los datos de inflación local no se han reportado de forma consistente. La tasa de inflación acumulada a tres años, utilizando diferentes combinaciones de índices de precios al por menor, excedió el 100% durante el primer semestre de 2018. La inflación acumulada a tres años utilizando el índice de precios al mayoreo también superó el 100%. Por esta razón, teniendo en cuenta el desempeño del país, incluida la devaluación de la moneda, Argentina se consideró como una economía hiperinflacionaria para los periodos contables que finalizan después del 1 de julio de 2018.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

a. todos los importes (es decir, activos, pasivos, partidas del patrimonio, gastos e ingresos) se convertirán a la tasa de cambio de cierre correspondiente a la fecha de cierre del estado de situación financiera más reciente,

b. las cifras comparativas serán las que fueron presentadas como en el año anterior dentro de los estados financieros del periodo precedente (es decir, estos importes no se ajustan por las variaciones posteriores que se hayan producido en el nivel de precios o en las tasas de cambio).

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

Nota 3 - Administración de riesgos financieros:

3.1 Factores de riesgo financiero

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

3.1.1 Riesgos de mercado

i. Riesgo cambiario

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

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

Como política de administración de riesgos la Dirección Financiera del Grupo analiza periódicamente sus exposiciones y eventualmente, de acuerdo con las condiciones de la economía de cada país en que opera, podría llegar a contratar coberturas para sus flujos de efectivo anticipados de los próximos 12 meses en cada una de las monedas relevantes. Asimismo, el Grupo lleva a cabo simulaciones sobre las variaciones en las paridades cambiarias y, en su caso, pudiera ajustar el costo de los productos. Al 31 de diciembre de 2021, el Grupo no tuvo contratados instrumentos financieros para cubrir el riesgo de tipo de cambio.

El Grupo tiene contratados financiamientos en moneda extranjera y créditos bancarios denominados en pesos mexicanos. El Grupo está expuesto principalmente a riesgos asociados a movimientos en el tipo de cambio del peso mexicano respecto del dólar estadounidense y del euro, por las importaciones de mercancías que efectúa de EUA, Portugal e Italia, principalmente. La Compañía tenía a nivel consolidado una exposición al riesgo de tipo de cambio de (Dls. 19,384) y (€ 80) al 31 de diciembre de 2022 y Dls. 7,744 y (€ 670) al 31 de diciembre de 2021.

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

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

	31 de diciembre de		31 de diciembre	
	2022 Dólares	2021 Dólares	2022 Euros	2021 Euros
Activos	Dls 11,314	Dls 55,980	€ 15	€ -
Pasivos	(30,698)	(48,236)	(95)	(670)
Posición neta (pasiva) activa	Dls. (19,384)	Dls 7,744	€ (80)	€ (670)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los tipos de cambio eran de $19.36 y $20.51 pesos por dólar estadounidense, respectivamente, y de $20.78 y $23.27 pesos por euro, respectivamente.

Al 20 de abril de 2023, fecha de aprobación de estos estados financieros consolidados, los tipos de cambio fueron de $18.06 pesos por dólar estadounidense y $19.82 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 2022 y 2021 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 $37,532 y $15,887, respectivamente, por la posición en dólares y $166 y $1,559, 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	19.3615	20.781	20.5157	23.2753
Sensibilidad +10% T.C.	21.29765	22.8591	22.56727	25.60283
Sensibilidad -10% T.C.	17.42535	18.7029	18.46413	20.94777
Sensibilidad + Posición Neta	**(412,849)**	**(1,822)**	**174,761**	**(17,154)**
Sensibilidad - Posición Neta	**(337,786)**	**(1,490)**	**142,986**	**(14,035)**

La paridad del dólar estadounidense al 31 de diciembre de 2022 y 2021 (con la moneda de las subsidiarias en el extranjero) se muestra a continuación:

		Equivalencia de la moneda extranjera en dólares estadounidenses	
		31 de diciembre de	
País	**Moneda**	**2022**	**2021**
Argentina	Peso	0.0056	0.0097
Brasil	Real	0.1917	0.1792
Costa Rica	Colón	0.0017	0.0015
Ecuador	Dólar estadounidense	1.0000	1.0000
El Salvador	Dólar	1.0000	1.0000
Guatemala	Quetzal	0.1273	0.1295
Honduras	Lempira	0.0404	0.0408
Nicaragua	Córdoba	0.0276	0.0281
Perú	Nuevo sol	0.2618	0.2506

ii. Riesgo de precios

La Compañía está expuesta al riesgo de cambios en los precios de materia prima, para la producción de inventarios. El riesgo de precios se genera por las variaciones de los precios de la resina, principal materia prima utilizada, la cual está relacionada con el *commodity* del petróleo. Dicho riesgo surge por el hecho de que el precio de un activo pueda variar o fluctuar en relación con la incertidumbre económica. Durante el ejercicio 2021 la Compañía tuvo un incremento de materias primas el cual tuvo un impacto en 393 millones a su flujo operativo por la absorción temporal de los incrementos en el costo de las materias primas, durante el ejercicio 2022 no se tuvo impacto en los flujos operativos de la Compañía por incrementos en la materia prima.

La Compañía utiliza Instrumentos Financieros Derivados de cobertura con finalidad reducir el riesgo de los movimientos del tipo de cambio en el costo de adquisición de las mercancías. Los principales instrumentos usados son los forwards de divisas y las posiciones contratadas al cierre de cada año. Al 31 de diciembre de 2021 la Compañía no contó con posiciones contratadas de Instrumentos Financieros Derivados.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de presentarse un incremento o disminución de 10% en el precio de la resina, resultaría en un incremento o disminución del costo de ventas de aproximadamente $9,641 y $56,142, 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 2022 los préstamos de la Compañía a tasa variable se denominaron en pesos mexicanos y reales.

3.1.2 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

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

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

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

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

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

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

Sobre esta base, la provisión para pérdidas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se determinó de la siguiente manera tanto para las cuentas por cobrar:

Diciembre 2022	Cartera vigene	Cartera vencida	Cartera en litigio	Brasil Gobierno	Total
Tasa de pérdida esperada	0.1608%	3.7065%	100%	7%	
Importe bruto en libros -					
cuentas por cobrar	$ 1,308,989	$ 75,695	$ 16,901	$ 94,616	$ 1,496,201
cuentas por cobrar a largo plazo	-	-	-	220,771	220,771
Total cuentas por cobrar	1,308,989	75,695	16,901	315,387	1,716,972
Provisión de pérdida	(2,183)	(2,806)	-	(21,884)	(26,873)
Litigios	-	-	(16,901)	-	(16,901)
Total clientes	$ 1,306,806	$ 72,889	$ -	$ 293,503	$ 1,673,198

Diciembre 2021	Cartera vigene	Cartera vencida	Cartera en litigio	Brasil Gobierno	Total
Tasa de pérdida esperada	0.0112%	0.7733%	100%	%	
Importe bruto en libros - cuentas por cobrar	$ 1,111,285	$ 31,392	$ 18,622	$ 242,638	$ 1,403,937
Provisión de pérdida	(2,176)	(1,677)	-	-	(3,853)
Litigios	-	-	(18,622)	-	(18,622)
Total clientes	$ 1,109,109	$ 29,715	$ -	$ 242,638	$ 1,381,462

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se excedieron los límites de crédito y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida por el incumplimiento de estas entidades.

	31 de diciembre de	
	2022	2021
Contrapartes con calificación de crédito externa:		
AAA	$ 49,949	$ 360,921
AA	577,470	1,174,551
A	45,219	93,089
Total efectivo y equivalentes de efectivo	$ 672,638	$ 1,628,561

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

	31 de diciembre de	
	2022	2021
Instrumentos financieros derivados (Nota 8)		
Contrapartes con calificación de crédito externa:		
AAA	$ (42,708)	$ -
Cuentas cobrar a partes relacionadas (Nota 10)		
Contrapartes sin calificación de crédito externa:		
Grupo B	$ 155,475	$ 153,888

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.

3.1.3 Riesgo de liquidez

Las proyecciones de los flujos de efectivo se realizan a nivel de cada subsidiaria operativa de la Compañía y posteriormente, el departamento de finanzas consolida esta información. 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 2022, por las obligaciones a esa fecha.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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.

31 de diciembre de 2022	**Menos de 3 meses**	**Entre 3 meses y 1 año**	**Más de 1 año**	**Total**
Deuda	$ -	$ 349,844	$ 5,177,457	$ 5,527,301
Proveedores	762,269	-	-	762,269
Acreedores	144,596	-	-	144,596
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	267,433	-	-	267,433
Pasivo por arrendamiento	-	63,866	154,683	218,549
Total	$ 1,174,298	$ 413,710	$ 5,332,140	$ 6,920,148

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

3.2 Administración del capital

Los objetivos de la Compañía en relación con la administración del riesgo del capital son: salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha, proporcionar rendimientos a los accionistas y 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 se muestra la razón financiera de apalancamiento de los periodos sobre los que se informa.

	31 de diciembre de	
	2022	**2021**
Total de deudas (Nota 19)	$ 4,009,212	$ 4,006,987
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 8)	(672,638)	(1,628,561)
Exceso de deuda sobre efectivo	3,336,574	2,378,426
Total de capital contable	6,323,504	6,330,387
Total de capital - Neto	$ 9,660,078	$ 8,708,813
Índice de endeudamiento	34.54%	27.31%

3.3 Estimación del valor razonable

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

Nivel 1: precio de cotización (no ajustados) 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 15.1 para ver las revelaciones correspondientes a terrenos y edificios que están medidos a valor razonable.

31 de diciembre de 2022	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**
Activo financiero a valor razonable concambios en resultados	$ -	$ -	$ 174,762	$ 174,762
Instrumentos financieros derivados - Pasivo (Nota 18)	$ -	$ 42,708	$ -	$ 42,708
Otras cuentas por pagar - Contraprestación contingente	$ -	$ -	$ 25,435	$ 25,435
31 de diciembre de 2021	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**
Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	$ -	$ 61,308	$ -	$ 61,308
Otras cuentas por pagar - Contraprestación contingente	$ -	$ -	$ 25,435	$ 25,435

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

El valor razonable de los instrumentos financieros que se negocian en mercados activos se basa en los 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 - en base a el método de 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.

3.4 Compensación de activos y pasivos financieros

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

Nota 4 - 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.

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

4.1.1 Cuentas por cobrar con clientes del Gobierno de Brasil

Como se menciona en la Nota 9, durante el ejercicio 2022 la Compañía no recibió cobranza de los saldos adeudados, al respecto la Administración ha analizado los contratos con dichas instancias de Gobierno y con base en la legislación de dicho país se ha identificado que existen los medios jurídicos de hacer exigible la deuda de dicho gobierno, derivado del proceso que se está llevando a cabo la Compañía ha considerado calcular una estimación por deterioro para dichas cuentas por cobrar ver Nota 9.

4.2.1 Superávit por revaluación

Las condiciones en los datos no observables son determinados bajo la mejor estimación realizada por la Compañía basados en los supuestos establecidos por los expertos contratados para tal efecto sobre los datos no observables, así como elementos externos e internos. La Compañía realizó durante el 2021 el avaluó sobre los terrenos y edificios para verificar el valor razonable de dichos activos. (Véase Nota 15.1).

4.2.3 Deterioro de activos intangibles de vida indefinida incluyendo crédito mercantil

La Compañía realiza pruebas anuales para determinar si los activos intangibles de vida indefinida incluyendo el crédito mercantil ha sufrido algún deterioro, de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 2.7. El valor recuperable de las UGE ha sido determinado con base en su valor de uso. La determinación del valor de uso requiere el uso de estimaciones. (Véase Nota 17).

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía realizó pruebas de deterioro de los otros activos intangibles y no identificó deterioro sobre los mismos.

4.2.4 Impuestos a la utilidad

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

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

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

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

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

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

Si el resultado final de estos procesos difiriere en 5% de las estimaciones reconocidas, la Compañía debería incrementar o reducir el pasivo causado por impuesto a la utilidad en $12,257 y $6,656, reducir o aumentar el impuesto diferido activo por (3,572) y ($8,945), por los ejercicios de 2022 y de 2021, respectivamente.

4.2.5 Supuesto de probabilidad en reconocimiento UVR

La Compañía utiliza un supuesto en el cual establece una probabilidad de que exista flujo de efectivo para el pago de las UVR conforme al contrato del plan, este supuesto impacta directamente en el cálculo del valor razonable de las UVR. Si al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Compañía no incluyera este supuesto el valor razonable es $29,255, en ambos años.

La Compañía utiliza diversas hipótesis y supuestos para la determinación del valor razonable del plan UVR, como la probabilidad de que exista flujo libre de efectivo para el pago conforme al contrato del plan y la probabilidad de alza o baja del precio futuro de la UVR, estos supuestos impactan directamente el cálculo del valor razonable de las UVR. Si al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la probabilidad de existencia de flujo libre de efectivo incrementara en un 50% el valor razonable es $29,255, en ambos años.

Nota 5 - Categoría de instrumentos financieros:

Activos financieros según el estado consolidado de situación financiera:

31 de diciembre de 2022	Costo amortizado	A valor razonable con cambios en resultados	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 672,638	$ -	$ 672,638
Efectivo restringido	25,435	-	25,435
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	1,452,427	-	1,452,427
Deudores diversos y empleados	129,541	-	129,541
Partes relacionadas	167,610	-	167,610
Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	-	174,762	174,762
	$ 2,447,651	$ 174,762	$ 2,622,413

31 de diciembre de 2021	Costo amortizado	A valor razonable con cambios en resultados	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 1,628,561	$ -	$ 1,628,561
Efectivo restringido	25,435	-	25,435
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	1,381,462	-	1,381,462
Deudores diversos y empleados	96,611	-	96,611
Partes relacionadas	164,415	-	164,415
Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	-	61,308	61,308
	$ 3,296,484	$ 61,308	$ 3,357,792

Pasivos financieros según el estado consolidado de situación financiera:

31 de diciembre de 2022	A costo amortizado	A valor razonable con cambios en el resultado	Total
Deuda	$ 4,009,212	$ -	$ 4,009,212
Proveedores	762,269	-	762,269
Otras cuentas por pagar	499,468	25,435	524,903
Pasivo por arrendamiento	218,549	-	218,549
	$ 5,489,498	$ 25,435	$ 5,514,933

31 de diciembre de 2021	A costo amortizado	A valor razonable con cambios en el resultado	Total
Deuda	$ 4,006,987	$ -	$ 4,006,987
Proveedores	757,128	-	757,128
Otras cuentas por pagar	663,965	25,435	689,400
Pasivo por arrendamiento	238,222	-	238,222
	$ 5,666,302	$ 25,435	$ 5,691,737

Nota 6 - Depósitos en garantía:

	31 de diciembre de 2022	2021
Garantía por servicio de energía eléctrica	$ 9,436	$ 9,091
Garantía por arrendamiento de bienes inmuebles	-	8,743
Garantía por servicios varios	4,155	5,641
	$ 13,591	$ 23,475

Nota 7 - Información financiera por segmentos:

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

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

Soluciones 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, por sus siglas en inglés), considerando que dicho indicador representa una buena medida para evaluar el desempeño operativo, así como la capacidad para fondear inversiones de capital y requerimientos de capital de trabajo. No obstante, la EBITDA no es una medida de desempeño financiero bajo las NIIF, y no debería ser considerada como una alternativa de la utilidad neta, como una medida de desempeño operativo o flujo de efectivo como una medida de liquidez.

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

Mercados geográficos:

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

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de					
	Soluciones individuales		Soluciones integrales		Consolidados	
	31 de diciembre de		31 de diciembre de		31 de diciembre de	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Ventas a clientes externos	$ 12,335,786	$ 10,428,009	$ 438,493	$ 486,503	$ 12,774,279	$ 10,914,512
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	$ 1,216,167	$ 712,225	$ (399,031)	$ (268,501)	$ 817,136	$ 443,724
EBITDA	$ 2,275,790	$ 1,852,535	$ (294,042)	$ (88,797)	$ 1,981,748	$ 1,763,738

Se tienen ingresos por aproximadamente $1,858,471 que provienen de cinco clientes ($1,620,792 en 2021). Estos ingresos son atribuibles a las áreas geográficas de México, Argentina y Estados Unidos de América.

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2022	**2021**
EBITDA	$ 1,981,748	$ 1,763,738
Depreciaciones y amortizaciones	(397,315)	(378,695)
Donaciones	-	(19,267)
Gastos extraordinarios	-	(301,331)
Costos financieros - Neto	(767,765)	(622,915)
Participación en resultados de la asociada	468	2,194
Utilidad antes de impuestos	$ 817,136	$ 443,724

Información geográfica

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2022	**2021**
Ventas netas:		
México	$ 6,404,381	$ 5,665,074
Argentina	3,684,336	2,627,335
EUA	1,392,811	1,293,281
Otros	1,292,751	1,328,822
Total	$ 12,774,279	$ 10,914,512

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

	31 de diciembre de	
	2022	**2021**
México	$ 2,563,334	$ 2,408,049
Argentina	486,338	422,246
EUA	18,680	13,535
Otros	203,231	166,944
	$ 3,271,583	$ 3,010,774

Información total de la entidad

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2022	**2021**
Venta de productos	$ 12,258,349	$ 10,417,147
Ingresos por servicios y mantenimiento	430,422	415,038
Ingreso por arrendamientos operativos	85,508	82,327
Total	$ 12,774,279	$ 10,914,512

Nota 8 - Efectivo y equivalentes de efectivo:

	31 de diciembre de	
	2022	**2021**
Efectivo	$ 580	$ 444
Depósitos bancarios a la vista	435,819	1,357,235
Inversiones a la vista con vencimiento no mayor a tres meses	236,239	270,882
Total efectivo y equivalentes de efectivo	$ 672,638	$ 1,628,561

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

	31 de diciembre de	
	2022	**2021**
Clientes	$ 1,496,201	$ 1,403,937
Menos: estimación por deterioro	(43,774)	(22,475)
	1,452,427	1,381,462
Deudores diversos*	99,148	48,454
Empleados	7,171	5,430
IVA por acreditar	109,897	106,512
	216,216	160,396
	$ 1,668,643	$ 1,541,858

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

* Durante el ejercicio del 2021 se otorgaron diversos préstamos a funcionarios y empleados con diversas tasas de intereses y periodos de pago.

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

	31 de diciembre de	
	2022	2021
Clientes Gobierno Brasil	$ 94,616	$ 242,638
Nueva Wal Mart de México S. de R. L. de C. V.	117,316	17,526
Citicon S. A de C. V.	98,624	88,416
Home Depot México, S. de R. L de C. V.	82,154	94,463
Tenneco Automotive Eastern Europe Automotive Eastern Eur	49,336	47,280
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S. A.	39,212	9,737
El Surtidor de Observatorio S. A.	24,981	19,697
Grupo Boxito, S. A. de C. V.	28,251	26,218
Grupo Coppel S. A. de C. V.	20,319	-
Ferretera Union S. A. de C. V.	18,264	13,752
Homecenters Peruanos S. A.	14,084	7,400
Simón Sistemas Hidráulicos, S. A. de C. V.	13,931	23,966
Materiales para el Desarrollo de México S. A. de C. V.	13,678	24,297
El Niplito del Sureste S. A. de C. V.	11,815	5,125
Ferreteria Panal S. de R. L. de C. V.	11,627	7,882
Muebles para Baño S. A. de C. V.	11,499	7,503
Construrama Supply S. A. de C. V.	11,369	19,051
Kuroda Norte S. A. de C. V.	9,847	10,177
Tubos y Valvulas San Miguel S. A. de C. V.	9,108	9,512
Cencosud, S. A.	8,085	17,748
Plomeria Universal de Occidente S. A. de C. V.	6,712	6,395
Desarrollo Comercial Polo S. A. P. I.	5,916	5,916
Electronica Megatone S. A.	3,728	2,462
Tuberías de Oriente, S. A. de C. V.	1,847	15,373
Fravega S. A.	1,361	1,762
Otros	744,747	657,166
	$ 1,452,427	$ 1,381,462

* Clientes Gobierno de Brasil.

En el marco del Programa Federal "Agua para Todos" (APT), Dalka do Brasil fue contratada por diferentes agencias del Gobierno de Brasil para el suministro e instalación de sistemas de captación de agua pluvial en varios municipios de la región semiárida. Estas cuentas por cobrar con agencias gubernamentales se encuentran garantizadas por el "Programa de Aceleración de Crecimiento" (PAC) al amparo del Gobierno federal de Brasil, mismas que se han reconocido como adeudadas por dichas agencias. A inicios de 2015, el 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 la totalidad 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 R$18,938 ($70,273).

Durante 2021 la Compañía reconoció actualizaciones en precios como parte del saldo por cobrar por R$842 ($3,941), 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 ha cobrado de cuentas atrasadas. El saldo de las cuentas por cobrar con agencias gubernamentales al 31 de diciembre de 2022 y 2021 en miles de reales brasileños fue de R. 84,994 ($315,387) y R. 66,001 ($242,638), respectivamente. Ver Nota 30.

Al 31 de diciembre del 2022 se realizó una provisión por $21,884 (durante 2021 no se tuvo provisión por la cuenta por cobrar con el gobierno de Brasil). La antigüedad en saldos con dichas agencias de Gobierno al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se muestra en la siguiente tabla:

	31 de diciembre de	
	2022	**2021**
Rango:		
A vencer	$ 1,092	$ 703
A más de 120 días	314,295	241,935
	$ 315,387	$ 242,638

Como se indicó anteriormente, bajo el estándar de NIIF 9, se presupone que un activo financiero con más de 120 días de impago debe ser considerado como vencido o en incumplimiento. Con base en el análisis cualitativo del comportamiento de pago de la cartera, se identificó que parte importante de la cartera vencida se paga con un atraso menor a dichos plazos y que aquellas cuentas que presentan vencimientos mayores a 120 días respectivamente registran una recuperación marginal.

La Compañía, cuenta con información histórica suficiente que permite seleccionar un modelo basado en pérdida esperadas. En este sentido, se decidió tomar como base el modelo 3 etapas que utiliza un enfoque donde se ajusta a reflejar información actual y prospectiva de factores que afectan la capacidad de los clientes para liquidar las cuentas por cobrar.

La totalidad de la cuenta por cobrar con el gobierno de Brasil se encuentra en proceso de recuperación de cartera en las diversas localidades, por tal razón la Compañía tomo la decisión de centralizar los procesos de cobranza en una sola localidad; por lo que algunas cuentas por cobrar podrían tardar en recuperarse más de 12 meses. Derivado de este acontecimiento se evaluó presentar a largo plazo un importe de $220,771.

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

	31 de diciembre de	
	2022	**2021**
Valor en libros al 1 de enero	$ 22,475	$ 18,517
Deterioro del ejercicio	35,253	15,666
Recuperación (cancelación) de cuentas - Neto	(13,954)	(11,708)
Valor neto en libros	$ 43,774	$ 22,475

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las cuentas por cobrar a clientes se encontraban deterioradas por un importe de $43,774 y $22,475, 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			
	2022		2021	
Peso mexicano	$	946,712	$	713,289
Peso argentino	A	2,016,476	A	1,227,082
Dólar	Dls.	1,475	Dls.	1,587
Real	R.	80,503	R.	66,001
Nuevo Sol	S/	27,240	S/	21,588
Otras en Quetzales (Centroamérica)	Q.	18,651	Q.	13,906

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

Nota 10 - Partes relacionadas:

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de			
Venta de bienes y prestación de servicios a asociadas	2022		2021	
Dalkasa, S. A. (Ecuador)	$	29,780	$	24,055
	$	29,780	$	24,055

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

	31 de diciembre de			
Cuentas por cobrar por vena de bienes, prestación de servicios a asociadas y présamos	2022		2021	
Dalkasa, S. A.	$	12,135	$	9,186
AIC-Rotoplas, S. P. A.		-		315
Advanced Innovation Center, LLC		-		1,026
	$	12,135	$	10,527

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas surgen principalmente de transacciones de venta y son exigibles a 60 días después de la fecha de la venta de bienes o prestación del servicio, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 2022 y 2021 no se han realizado reservas por estas cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Al 31 de diciembre 2022 y 2021 los préstamos otorgados a funcionarios claves presentan tasas de interés fijas y variables, como se indica en la tabla que se muestra a continuación:

Funcionario	1			2			3	6		7	8	9	
Fecha de suscripción	29 de enero de 2013	28 de agosto de 2,011	13 de marzo de 2,017	1 de enero de 2013	13 de marzo de 2017	2 de mayo de 2020	1 de enero de 2013	15 de diciembre de 2013	15 de agosto de 2017	17 de marzo de 2017	28 de febrero de 2020	20 de julio de 2022	Total
Tasa de interés	6.90%	UDI	6.00%	6.90%	6.00%	UDI	6.90%	6.90%	6.90%	UDI	UDI	6.90%	
31 de diciembre de 2022													
Saldos iniciales	$ 21,075	$ -	$ 10,435	$ 17,375	$ 18,289	$ 4,502	$ 14,189	$ 63,690	$ 205	$ 575	$ 3,553	$ -	$ 153,888
Prestamos	-	-	-	-	-	-	-	6,779	-	-	-	131	6,910
Cobros	-	-	-	-	-	-	-	(8,794)	(205)	(579)	(3,000)	(112)	(12,690)
Intereses	751	-	502	687	945	307	546	3,544	-	5	76	4	7,367
Total	$ 21,826	$ -	$ 10,937	$ 18,062	$ 19,234	$ 4,809	$ 14,735	$ 65,219	$ -	$ 1	$ 629	$ 23	$ 155,475

Funcionario	1			2			3	6		7	8	
Fecha de suscripción	29 de enero de 2013	28 de agosto de 2,011	13 de marzo de 2,017	1 de enero de 2013	13 de marzo de 2017	2 de mayo de 2020	1 de enero de 2013	15 de diciembre de 2013	15 de agosto de 2017	17 de marzo de 2017	28 de febrero de 2020	Total
Tasa de interés	6.90%	UDI	6.00%	6.90%	6.00%	UDI	6.90%	6.90%	6.90%	UDI	UDI	
31 de diciembre de 2021												
Saldos iniciales	$ 20,391	$ 1,147	$ 9,882	$ 16,801	$ 8,060	$ 3,999	$ 13,659	$ 54,076	$ 205	$ 534	$ 3,306	$ 132,060
Prestamos	-	-	-	-	9,303	-	-	8,832	-	-	-	18,135
Cobros	-	(1,189)	-	-	-	-	-	(2,600)	-	-	-	(3,789)
Intereses	684	42	553	574	926	503	530	3,382	-	41	247	7,482
Total	$ 21,075	$ -	$ 10,435	$ 17,375	$ 18,289	$ 4,502	$ 14,189	$ 63,690	$ 205	$ 575	$ 3,553	$ 153,888

El valor razonable de los préstamos a funcionarios claves al 31 de diciembre de 2022 y 2021, fue de $166,439 y $153,888, respectivamente. Los préstamos son exigibles hasta el 1 de junio de 2024.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no fue necesario reconocer alguna provisión para estos préstamos otorgados.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las tasas de interés efectivas de dichos préstamos estuvieron entre 4-8% en ambos años.

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

	31 de diciembre de	
	2022	2021
Salarios y otros beneficios a corto plazo	$ 411,349	$ 243,813

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 2022 y 2021 la Compañía mantuvo operaciones con Corporativo Grupo Bursátil Mexicano (GBM) a su vez tenedora de las acciones de GBM International, Inc. y GBM México.

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

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

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

ii. Las siguientes operaciones se celebraron con Corporativo GBM:

	31 de diciembre de	
	2022	2021
Comisiones pagadas	$ 2,222	$ 684
Intereses cobrados	$ 131	$ 263

Nota 11 - Otros impuestos por recuperar:

	31 de diciembre de	
	2022	2021
IVA a favor	$ 86,940	$ 91,937
Impuesto sobre productos industrializados[1]	42,833	62,306
Anticipos de impuesto sobre la renta	3,291	2,972
Otros impuestos[2]	103,793	148,788
	$ 236,857	$ 306,003

1 Corresponden a un impuesto federal en Brasil, pagado en la operación de compra de un producto industrializado, estos pueden ser descontados de lo recaudado por el mismo concepto por ventas a terceros. Los cuales fueron solicitados vía devolución al gobierno.

[2] Corresponden a varias contribuciones locales menores causadas por las distintas entidades legales establecidas en Latinoamérica, siendo los países más relevantes, Brasil y Perú. los cuáles serán recuperados con el negocio de PTARS de Brasil y Perú.

Nota 12 - Inventarios:

	31 de diciembre de	
	2022	**2021**
Materia prima	$ 557,425	$ 677,294
Material de empaque	42,533	40,134
Productos en proceso	101,296	56,164
Productos terminados	770,159	735,753
	1,471,413	1,509,345
Más:		
Mercancías en tránsito	51,701	58,657
Efecto de reexpresión[1]	612	6,916
	$ 1,523,726	$ 1,574,918

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

Nota 13 - Pagos anticipados:

	31 de diciembre de	
	2022	**2021**
Seguros pagados por anticipado	$ 20,694	$ 13,837
Anticipos de servicios	60,999	55,624
Gastos anticipados para mantenimiento	2,752	69,763
Publicidad pagada por anticipada	-	1,897
Otros gastos pagados por anticipado	26,723	11,659
	$ 111,168	$ 152,780

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

	B 37 Venture[1]	Sciens Water Opportunties[2]	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	$ 51,284	$ -	$ 51,284
Ganancias/(pérdidas) reconocidas en resultados	10,024	-	10,024
Saldos al 31 de diciembre de 2021	61,308	-	61,308
Adquisiciones	15,180	23,469	38,649
Ganancias/(pérdidas) reconocidas en resultados	72,193	2,612	74,805
Saldos al 31 de diciembre de 2022	$ 148,681	$ 26,081	$ 174,762

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".

1 Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2016 se realizó una inversión en el fondo B37 Ventures, LLC., cuyo propósito incluye la inversión en instrumentos de deuda o de capital a discreción de los administradores de dicho fondo, estas inversiones están sujetas a valuación a través de referencias en el mercado, cuyo valor puede no estar disponible, dicha inversión en el fondo podría no estar sujeta a altos índices de liquidez y depende del desempeño de las entidades en las que se invierta. Durante el ejercicio 2022 y 2021 la Compañía realizó una inversión al fondo B37 por un importe de $15,180 y $18,741 respectivamente; adicionalmente al 31 de diciembre de 2022 se realizó un ajuste al valor razonable de la inversión, lo cual ocasionó una ganancia en el instrumento por $72,193 y al 31 de diciembre de 2021 una pérdida en el instrumento de $10,024.

2 Con fecha del 27 de julio de 2022 la compañía realizó una inversión al Sciens Water Opportunties Cayman Fund LP por un importe de $23,469, cuyo propósito incluye la inversión en instrumentos de deuda o de capital a discreción de los administradores de dicho fondo, esta inversión están sujetas 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; adicional se realizó un ajuste al valor razonable de la inversión, la cual ocasionó una ganancia en el instrumento de $2,612.

Nota 15 - Propiedades, planta y equipo:

Año que terminó el 31 de diciembre de 2022:	Terrenos	Construcciones en proceso	Edificios y plantas	Maquinaria y herramientas	Muebles, enseres y equipo de cómputo	Equipo de transporte	Moldes	Mejoras a locales arrendados	Plantas de tratamiento	Paneles solares	Total
Saldos iniciales	$ 582,556	$ 556,625	$ 626,732	$ 381,319	$ 38,687	$ 6,930	$ 107,156	$ 21,675	$ 527,684	$ 161,410	$ 3,010,774
Efecto de conversión y reexpresión	31,557	(22,440)	(19,855)	8,111	1,315	278	3,177	2,073	-	-	4,216
Superávit por revaluación	29,362	-	18,714	-	-	-	-	-	-	-	48,076
Transferencias	-	(112,248)	1,112	43,034	25,428	3,639	19,981	9,147	9,907	-	-
Adquisiciones	-	484,204	-	-	-	-	-	-	-	-	484,204
Bajas	-	(644)	-	(3,166)	(1,206)	(1,044)	(954)	-	(89,396)	-	(96,410)
Depreciación de bajas	-	-	-	3,052	1,204	1,040	954		84,032	-	90,282
Depreciación del año	-	-	(37,551)	(87,476)	(12,841)	(1,882)	(26,421)	(2,813)	(61,585)	(5,968)	(236,537)
Depreciación por efecto de reexpresión del año	-	-	(10,511)	(7,652)	(4,323)	(1,637)	(7,937)	(962)	-	-	(33,022)
Saldos finales	$ 643,475	$ 905,497	$ 578,641	$ 337,222	$ 48,264	$ 7,324	$ 95,956	$ 29,120	$ 470,642	$ 155,442	$ 3,271,583
Saldos al 31 de diciembre de 2022:											
Costo	$ 643,475	$ 905,497	$ 1,385,635	$ 1,073,355	$ 219,590	$ 43,272	$ 611,720	$ 79,402	$ 695,173	$ 180,548	$ 5,837,667
Depreciación acumulada	-	-	(806,994)	(736,133)	(171,326)	(35,948)	(515,764)	(50,282)	(224,531)	(25,106)	(2,566,084)
Saldos finales	$ 643,475	$ 905,497	$ 578,641	$ 337,222	$ 48,264	$ 7,324	$ 95,956	$ 29,120	$ 470,642	$ 155,442	$ 3,271,583

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el cargo por depreciación se incluye en el costo de ventas por $241,108 y $214,181, en gastos de operación por $28,451 y $39,231, 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	
	2022	**2021**
Costo de terrenos	$ 205,685	$ 174,128
Costo de edificios	939,195	906,852
Depreciación acumulada de edificios	(667,457)	(541,678)
	271,738	365,174
Valor neto en libros	$ 477,423	$ 539,302

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 $286,573 y $354,801. Las vigencias de los arrendamientos llegan hasta los 10 años, los activos continuarán siendo propiedad de la Compañía al finalizar estos plazos. Esta operación se desprende de la adquisición del negocio Sytesa.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Compañía no ha capitalizado costos financieros.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Compañía no arrienda bienes bajo contratos de arrendamiento financiero.

15.1 Valor razonable de terrenos y edificios

Durante el ejercicio de 2022 y 2021 se llevaron a cabo valuaciones de terrenos y edificios, las valuaciones fueron realizadas por valuadores expertos independientes. El incremento por revaluación se registró neto de impuestos diferidos dentro del superávit por revaluación.

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

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

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

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

A continuación, se presenta la información acerca de las mediciones de valor razonable efectuados durante 2022 utilizando factores no observables clasificados a nivel 2:

Descriipción	Valor razonable al 1 de enero de 2022	Técnicas de valuación	Datos no observables	Rango de datos no observables precios promedio ponderados Mayor	Utilizado	Menor
Loma Hermosa Buenos Aires						
Terrenos	$ 53,962	Comparación de precios	Precio por m^2	-	3,660	3,660
Plantas	38,477	Comparación de precios	Precio por m^2	-	4,510	4,510
Total Argentina	$ 92,439					

A continuación, se presenta la información acerca de las mediciones de valor razonable efectuados durante 2021 utilizando factores no observables clasificados a nivel 2:

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

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

* Los valores utilizados están expresados en pesos mexicanos.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existieron transferencias entre los niveles de valor razonable.

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

	31 de diciembre de					
	Terrenos		Edificios		Totales	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
México	$ 488,758	$ 488,809	$ 423,614	$ 455,321	$ 912,372	$ 944,130
Argentina	138,365	76,122	137,143	151,078	275,508	227,200
Guatemala	16,352	17,625	17,884	20,333	34,236	37,958
	$ 643,475	$ 582,556	$ 578,641	$ 626,732	$ 1,222,116	$ 1,209,288

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

Terrenos y edificios	31 de diciembre de 2022	2021
Saldo inicial	$ 1,209,288	$ 726,994
Efecto de conversión	(107,963)	(24,463)
Adiciones	1,112	11,394
Bajas		(7,699)
Superávit por revaluación	48,076	493,223
Efecto de reexpresión	119,665	48,288
Depreciación	(48,062)	(38,449)
	$ 1,222,116	$ 1,209,288

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.

Nota 16 - 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 2022 y 2021 el porcentaje de participación en la asociada fue del 49.88%.

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

Banyan Water, Inc (Banyan Water)

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

Banyan es una compañía tecnológica creada en 2011 constituida y en operación en Delaware, Estados Unidos America, que utiliza el poder de los datos y la analítica para ofrecer métricas relevantes y ahorros de agua a sus clientes en los Estados Unidos de América. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 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 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 2022 y 2021 el porcentaje de participación en la asociada fue del 15.44%. Al 31 de diciembre del 2022 y 2021 la inversión está totalmente deteriorada.

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

A continuación, se muestra cierta información financiera de Dalkasa:

a. Estado de situación financiera resumido

	31 de diciembre de					
	Dalkasa		Banyan		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIVO CIRCULANTE:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 1,980	$ 3,909	$ 32,926	$ -	$ 34,906	$ 3,909
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	29,630	27,376	17,375	-	47,005	27,376
Inventarios	13,921	12,537	5,375	-	19,296	12,537
Pagos anticipados	134	77	-	-	134	77
Otros activos circulantes	-	-	2,447	-	2,447	-
Total del activo circulante	45,665	43,899	58,123	-	103,788	43,899
Partes relacionadas		-		-	-	-
Propiedad, planta y equipo	1,658	2,109	1,515	-	3,173	2,109
Total de activo	$ 47,323	$ 46,008	$ 59,638	$ -	$ 106,961	$ 46,008
Pasivo y Capital Contable						
PASIVO A CORTO PLAZO:						
Proveedores	$ 2,801	$ 1,263	$ 9,587	$ -	$ 12,388	$ 1,263
Otras cuentas por pagar	5,250	8,520	12,631	-	17,881	8,520
Provisiones	2,233	1,847	-	-	2,233	1,847
pagar	2,356	2,322	-	-	2,356	2,322
Otros impuestos por pagar	262	126	-	-	262	126
Total de pasivo	12,902	14,078	22,218	-	35,120	14,078
Total de activos netos	$ 34,421	$ 31,930	$ 37,420	$ -	$ 71,841	$ 31,930

b. Estado de resultados resumido

	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	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Ventas netas	$ 65,267	$ 66,813	$ 19,431	$ -	$ 84,698	$ 66,813
Costo de ventas	(40,723)	(41,523)	(12,456)	-	(53,179)	(41,523)
Utilidad bruta	24,544	25,290	6,975	-	31,519	25,290
Gastos de operación	(17,905)	(17,008)	(14,234)	-	(32,139)	(17,008)
Otros gastos - Neto	(909)	(2,106)	(55)	-	(964)	(2,106)
Costos financieros - Neto	(149)	(191)		-	(149)	(191)
Impuestos a la utilidad	(1,478)	(1,587)		-	(1,478)	(1,587)
Participación no controladora		-		-	-	-
Utilidad (pérdida) neta	$ 4,103	$ 4,398	$ (7,314)	$ -	$ (3,211)	$ 4,398

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 Dalkasa y Banyan es una compañía privada y no existe un mercado activo disponible para sus acciones.

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

Contingencias y compromisos de las inversiones:

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existían pasivos contingentes relacionados con la participación de la Compañía en asociadas.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las asociadas no existían restricciones en efectivo y equivalentes de efectivo sobre la inversión en la asociada.

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

	Dalkasa		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	
Información financiera resumida	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Activos netos al 1 de enero	$ 31,930	$ 27,040	$ 46,332	$ -	$ 78,262	$ 27,040
Utilidad (pérdida) del ejercicio	4,103	4,398	(7,314)	-	(3,211)	4,398
Aportaciones		-		-	-	-
Efecto por conversión	(1,612)	492	(1,598)	-	(3,210)	492
Activos netos al cierre	$ 34,421	$ 31,930	$ 37,420	$ -	$ 71,841	$ 31,930

Participación de Grupo Rotoplas:

Información financiera resumida	Dalkasa Año que terminó el 31 de diciembre de 2022	Dalkasa Año que terminó el 31 de diciembre de 2021	Banyan Año que terminó el 31 de diciembre de 2022	Banyan Año que terminó el 31 de diciembre de 2021	Total Año que terminó el 31 de diciembre de 2022	Total Año que terminó el 31 de diciembre de 2021
Activos netos al 1 de enero	$ 34,421	$ 31,930	$ 37,420	$ -	$ 71,841	$ 31,930
Porcentaje de participación	49.88%	49.88%	21.58%	21.58%		
Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V.	17,169	15,927	8,075	-	25,244	15,927
Deterioro		-		-		-
Activos netos al cierre	$ 17,169	$ 15,927	$ 8,075	$ -	$ 25,244	$ 15,927

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

Dalkasa	Año que terminó el 31 de diciembre de 2022	Año que terminó el 31 de diciembre de 2021
Utilidad neta de la asociada	$ 4,103	$ 4,398
Inversión en asociada	49.88%	49.88%
Neto de la participación de las utilidades en compañía asociada	$ 2,047	$ 2,194

Banyan	Año que terminó el 31 de diciembre de 2022	Año que terminó el 31 de diciembre de 2021
Utilidad neta de la asociada	$ (7,314)	$ -
Inversión en asociada	21.58%	21.58%
Neto de la participación de las utilidades en compañía asociada	$ (1,578)	$ -
Neto de la participación de las utilidades	$ 468	$ 2,194

Nota 17 - 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 2022	$ 2,585,938	$ 439,436	$ 350,523	$ 2,537	$ 182,601	$ 3,561,035
Efecto por conversión y reexpresión	41,242	40,174	29,074	319	(6,469)	104,340
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Transferencia	-	-	-	-	-	-
Adquisiciones	-	-	-	-	174,798	174,798
Bajas	-	-	-	-	-	-
Amortización de bajas	-	-	-	-	-	-
Amortización del año	-	-	(11,805)	(318)	(55,399)	(67,522)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	$ 2,627,180	$ 479,610	$ 367,792	$ 2,538	$ 295,531	$ 3,772,651
Valor neto en libros:						
Costo	$ 2,627,180	$ 479,610	$ 415,013	$ 3,811	$ 751,188	$ 4,276,802
Amortización acumulada			(47,221)	(1,273)	(455,657)	(504,151)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	$ 2,627,180	$ 479,610	$ 367,792	$ 2,538	$ 295,531	$ 3,772,651

	Crédito mercantil	Marcas	Relación con clientes	Acuerdo de no competencia	Programas de cómputo y licencias SAP	Total
Saldos iniciales al 1 de enero de 2021	$ 2,560,960	$ 434,012	$ 360,417	$ 2,811	$ 172,277	$ 3,530,477
Efecto por conversión y reexpresión	24,978	5,424	1,911	43	2,158	34,514
Deterioro	-	-	-	-	(3,664)	(3,664)
Transferencia	-	-	-	-	-	-
Adquisiciones	-	-	-	-	74,481	74,481
Bajas	-	-	-	-	-	-
Amortización de bajas	-	-	-	-	-	
Amortización del año	-	-	(11,805)	(317)	(62,651)	(74,773)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	$ 2,585,938	$ 439,436	$ 350,523	$ 2,537	$ 182,601	$ 3,561,035
Valor neto en libros:						
Costo	$ 2,585,938	$ 439,436	$ 385,940	$ 3,491	$ 345,738	$ 3,760,543
Amortización acumulada	-	-	(35,417)	(954)	(163,137)	(199,508)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	$ 2,585,938	$ 439,436	$ 350,523	$ 2,537	$ 182,601	$ 3,561,035

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el cargo por amortización se incluye en gastos de operación por $67,522 y $74,773, respectivamente. (Véase Nota 28).

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

UGE	31 de diciembre de 2022	2021
Rotoplas Argentina	$ 479,610	$ 439,436
	$ 479,610	$ 439,436

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 2022	31 de diciembre de 2021
Rotoplas Argentina [1]	$ 907,607	$ 831,583
Estados Unidos (EUA) [2]	583,462	618,244
Sytesa	1,136,111	1,136,111
	$ 2,627,180	$ 2,585,938

(1) El valor recuperable de la UGE Argentina se ha determinado con base en su valor de uso, el cual es determinado a través de proyecciones de flujos de efectivo antes de impuestos con base en presupuestos financieros aprobados por la Administración que cubren un periodo de cinco años.

(2) 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 2022 y 2021.

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

	Argentina		Sytesa		Estados Unidos (EUA)	
	31 de diciembre de					
	2022 (%)	2021 (%)	2022 (%)	2021 (%)	2022 (%)	2021 (%)
Margen bruto	33.30	37.70	33.33	11.50	14.73	28.90
Tasa de crecimiento a largo plazo	54.25	50.16	8.00	32.25	3.50	37.52
Tasa de descuento	71.76	75.52	14.04	12.90	9.40	8.02

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 de uso, son principalmente a cambios económicos externos y que la compañía aplico para reducir los crecimientos esperados para las UGES.

Nota 18 - 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. Los principales instrumentos usados son los forwards de divisas y las posiciones contratadas al cierre de cada año se muestran a continuación:

Forward full delivery[1]

Monto Nacional	Contratación	Fecha de vencimiento	Tasa de interés Instrumento	Tasa de interés En deuda	Valor razonable al 31 de Diciembre de 2022	2021
4,248	Junio de 2022	ene-23	Tipo de cambio	21.0900	$ (6,587)	$ -
4,312	Junio de 2022	feb-23	Tipo de cambio	21.0900	(6,214)	-
4,340	Junio de 2022	mar-23	Tipo de cambio	21.0900	(5,724)	-
4,052	Junio de 2022	abr-23	Tipo de cambio	21.0900	(4,817)	-
5,076	Junio de 2022	may-23	Tipo de cambio	21.0900	(5,426)	-
3,971	Junio de 2022	jun-23	Tipo de cambio	21.0900	(3,754)	-
4,420	Junio de 2022	jul-23	Tipo de cambio	21.0900	(3,671)	-
4,387	Junio de 2022	ago-23	Tipo de cambio	21.0900	(3,137)	-
4,588	Junio de 2022	sep-23	Tipo de cambio	21.0900	(2,738)	-
4,432	Junio de 2022	oct-23	Tipo de cambio	21.0900	(2,214)	-
4,598	Junio de 2022	nov-23	Tipo de cambio	21.0900	(1,837)	-
4,097	Junio de 2022	dic-23	Tipo de cambio	21.0900	(1,216)	-
4,248	Noviembre de 2022	ene-23	Tipo de cambio	20.0350	(2,153)	-
4,312	Noviembre de 2022	feb-23	Tipo de cambio	20.0350	(1,750)	-
4,340	Noviembre de 2022	mar-23	Tipo de cambio	20.0350	(1,275)	-
4,052	Noviembre de 2022	abr-23	Tipo de cambio	20.0350	(706)	-
5,076	Noviembre de 2022	may-23	Tipo de cambio	20.0350	(328)	-
3,971	Noviembre de 2022	jun-23	Tipo de cambio	20.0350	191	
4,420	Noviembre de 2022	jul-23	Tipo de cambio	20.0350	679	
4,387	Noviembre de 2022	ago-23	Tipo de cambio	20.0350	1,135	
4,588	Noviembre de 2022	sep-23	Tipo de cambio	20.0350	1,684	
4,432	Noviembre de 2022	oct-23	Tipo de cambio	20.0350	2,018	
4,598	Noviembre de 2022	nov-23	Tipo de cambio	20.0350	2,513	
4,097	Noviembre de 2022	dic-23	Tipo de cambio	20.0350	2,619	-
					$ (42,708)	$ -

1 Para cambios en los flujos de efectivo operativos por variaciones de tipo de cambio la cobertura es a través de la contratación de instrumentos financieros forward de liquidación "Full Delivery" o de compensación "Non Delivery Forward" con un precio cierto a una fecha cierta. Estos instrumentos financieros derivados tienen el efecto económico de pactar el intercambio de divisas en una fecha futura determinada, las posiciones de Forwards contratados con 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 nocionales relacionados con los instrumentos financieros derivados reflejan el volumen de referencia contratado; sin embargo, no reflejan los importes en riesgo en lo que respecta a los flujos futuros. Los montos en riesgo se encuentran generalmente limitados a la utilidad o pérdida no realizada por valuación a mercado de estos instrumentos, la cual puede variar de acuerdo con los cambios en el valor del mercado del bien subyacente, su volatilidad y la calidad crediticia de las contrapartes.

La técnica para la determinación del valor razonable de los 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 USD/MXN, 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 2022	Valor razonable al 31 de diciembre de 2021	Supuesto no observables	Rango de entradas (probabilidad - promedio ponderado) 2022	Rango de entradas (probabilidad - promedio ponderado) 2021
Instrumentos financieros derivados	$ (42,708)	$ -	Tipo de Cambio FIX USD/MXN	19.46 -19.47	-

Nota 19 - Deuda:

19.1 Certificados bursátiles:

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

Descripción	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
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	
	2022	2021
Porción de la deuda a largo plazo:		
Serie 17-2x	$ 3,998,640	$ 3,998,337
	3,998,640	3,998,337
Porción de la deuda a corto plazo:		
Serie 17-2x	10,572	8,650
	10,572	8,650
Total	$ 4,009,212	$ 4,006,987

El 28 de junio de 2017, la Compañía emitió un bono sustentable a través de la Bolsa Mexicana de Valores, por un monto de $2,000,000. La emisión se realizó en dos tramos, el primero con clave de pizarra Agua 17-x por $600,000 a tasa variable TIIE 28 días más 68 puntos base con pago de intereses cada 28 días y con vencimiento a 3 años; el segundo con clave de pizarra agua 17-2x por un monto de $1,400,000, a tasa fija anual de 8.65% con pago de intereses cada 182 días y vencimiento a 10 años; el tercero es un complemento del bono sustentable emitido con clave de pizarra Agua 17-2x con las mismas condiciones de vencimiento y tasa. Con fecha de 19 de febrero de 2020 se emitió un complemento al del bono sustentable emitido con clave de pizarra Agua 17-X, con las mismas condiciones y vencimientos y tasa. Dichos bonos se pagarán en una sola exhibición en sus respectivos vencimientos. Los gastos de emisión de los certificados bursátiles se presentan netos del valor en libros, y al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son $56,665 y $69,276, respectivamente.

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

El 19 de febrero de 2020 Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V., anunció la exitosa segunda reapertura de la segunda emisión del Bono Sustentable, con clave de pizarra AGUA 17-2X, por un monto total de $1,600 millones de pesos mexicanos, misma que tuvo una sobredemanda de 3.04 veces. La emisión se realizó a tasa fija MBONO27 +139 puntos base y tiene un cupón de 8.65% anual, con pago de intereses cada 182 días y vencimiento el 16 de junio 2027; derivado de lo anterior el 21 de febrero del 2020 la compañía recibió el importe de $90,241 por concepto de prima por los 16 millones de certificados bursátiles emitidos, dicho importe de la prima se origina de la diferencia de los certificados emitidos a un valor nominal de 100 pesos por certificado contra el importe de los certificados emitidos con el valor bajo par de 105.60 pesos por certificado, la prima se reconoce en resultados como parte de la tasa de interés efectiva. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el valor en libros neto de la prima es (55,304) y ($67,613), respectivamente.

Las tasas efectivas de interés son como sigue:

	31 de diciembre de	
	2022	2021
	(%)	(%)
Serie 17-2x	8.84	8.84

El valor razonable de los préstamos es el siguiente:

	31 de diciembre de	
	2022	2021
Valor razonable		
Préstamos bancarios:		
Serie 17-2x	$ 4,009,212	$ 4,006,987
	$ 4,009,212	$ 4,006,987

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	
	2022	2021
	(%)	(%)
Valor razonable		
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	
	2022	2021
Préstamos en pesos mexicanos	$ 4,009,212	$ 4,006,987
Total en pesos mexicanos	$ 4,009,212	$ 4,006,987

19.2 Conciliación de la deuda neta:

Al 31 de diciembre de 2022

	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	$ 4,006,987	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 339,760	$ 12,309	$ -	$ -	$ (349,844)	$ -	$ 4,009,212
Otros	-	-	-	-	-	136,044	-	-	(136,044)	-	-	-
Arrendamiento	237,922	29,718	-	(18,591)	-	38,651	-	-	(46,703)	-	(22,448)	218,549
Total	$ 4,244,909	$ 29,718	$ -	$ (18,591)	$ -	$ 514,455	$ 12,309	$ -	$ (182,747)	$ (349,844)	$ (22,448)	$ 4,227,761

Al 31 de diciembre de 2021

	Saldo inicial	Arrendamiento	Obtención de recursos	Bajas	Ingresos diferidos	Gastos por intereses	Amortización de prima	Pago de deuda	Pago de arrendamiento	Intereses pagados	Efecto conversión	Saldo final
Citibank, N.A.	$ 55,199	$ -	$ 85,880	$ -	$ -	$ 19,505	$ -	$ (145,444)	$ -	$ (19,505)	$ 4,365	$ -
Banco Internacional de Perú S. A.A. - Interbank	55,794	-	-	-	-	141	-	(63,772)	-	(141)	7,978	-
Certificados bursátiles serie 17-2x	4,005,723	-	-	-	-	338,799	12,309	-	-	(349,844)	-	4,006,987
Otros	-	-	-	-	-	119,565	-	-	-	(119,565)	-	-
Arrendamiento	233,094	110,774	-	(70,081)	-	32,665	-	-	(56,857)	-	(11,673)	237,922
Total	$ 4,349,810	$ 110,774	$ 85,880	$ (70,081)	$ -	$ 510,675	$ 12,309	$ (209,216)	$ (56,857)	$ (489,055)	$ 670	$ 4,244,909

Nota 20 - Proveedores:

	31 de diciembre de 2022	2021
Indelpro, S. A. de C. V.	$ 46,950	$ 87,237
Norwesco Inc.	40,962	27,840
Dow Internacional Mexicana, S. A. de C. V.	19,578	26,740
Equistar Chemicals, LP	18,490	61,479
Xingfa International Co. Ltda.	8,726	12,391
Ningbo Hidrotek Co., LTD	8,689	9,244
Vinmar Overseas LTD	7,056	52,428
Hovomex S. A. de C. V.	6,772	9,620
Procesos de Alta Tecnología, S. A. de C. V.	6,452	4,773
Arco Colores, S. A. de C. V.	5,644	1,844
Snyder Industries Inc.	5,147	5,120
Ternium Argentina S. A.	4,106	9,375
Parker Hannifin Corporation	3,666	9,679
Vatsalya metal industries	1,694	6,345
KBK Industries, LLC	745	8,808
Tricon Energy, LTD	-	6,818
Marangon Danilo & Co., S. de R. L.	-	14,974
Otros	577,592	402,413
	$ 762,269	$ 757,128

Nota 21 - Otras cuentas por pagar:

	31 de diciembre de	
	2022	**2021**
Acreedores diversos	$ 144,596	$ 186,379
Contraprestación contingente	25,435	25,435
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar*	354,872	477,586
	524,903	689,400
Menos porción a largo plazo	112,874	116,294
Total a corto plazo	$ 412,029	$ 573,106

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

Nota 22 - Provisiones:

Periodo de 2022	**Demandas legales**
Saldo al 1 de enero de 2022	$ 23,934
Efecto de conversión	(5,377)
Cargo al estado de resultados	2,649
Cancelaciones	(2,938)
Aplicaciones	(22)
Al 31 de diciembre de 2022	$ 18,246

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

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.

Nota 23 - 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.

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

Año que terminó el 31 de diciembre de 2022	**Edificios**	**Equipo de transporte**	**Total**
Saldo Inicial	$ 205,663	$ 15,272	$ 220,935
Efecto de conversión	(695)	4,345	3,650
Nuevos contratos	38,907	-	38,907
Bajas	-	(18,591)	(18,591)
Depreciación de bajas	-	18,591	18,591
Depreciación del año	(51,838)	(8,396)	(60,234)
Saldos finales	$ 192,037	$ 11,221	$ 203,258

Año que terminó el 31 de diciembre de 2022	**Edificios**	**Equipo de transporte**	**Total**
Costo	$ 305,440	$ 26,168	$ 331,608
Depreciación acumulada	(113,403)	(14,947)	(128,350)
Saldos finales	$ 192,037	$ 11,221	$ 203,258

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

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

b. Los pagos futuros sin descontar de arrendamiento al 31 de diciembre de 2022, son los siguientes:

Región	Renta mensual	Hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Vigencia del contrato
Perú	$ 431	$ 5,170	$ 25,849	Dic 30
México	3,030	39,426	30,586	Mar 24, May 24, Jun 25, Dic 22 y Dic 24
Honduras	27	349	1,223	46,204
Nicaragua	66	1,489	3,694	45,931
Costa Rica	43	515	988	45,597
Argentina	1,252	15,028	61,442	Jun 24 y Jun 28
EUA	1,806	21,522	64,116	Oct -22, Mar 23, Dic 23, Mar 24, Sep 24, Jul 25, Feb 26, Abr 26, Oct 26, Ene 29 y Mar 31
	$ 6,655	$ 83,499	$ 187,898	

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

	31 de diciembre de 2022	2021
2022	$ -	$ 58,517
2023	63,866	45,155
2024	44,985	51,836
2025-2031	109,698	82,714
	218,549	238,222
Pasivo a corto plazo	63,866	58,517
Pasivo a largo plazo	$ 154,683	$ 179,705

d. El gasto de interés en arrendamiento, para el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021, ascendió a $38,651 y 32,665, respectivamente y el cargo a resultados por concepto de depreciación de activos arrendados fue por $60,234 y $50,510, respectivamente.

e. Los arrendamientos a corto plazo o arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor, el arrendatario reconocerá los pagos por arrendamiento asociadas con los arrendamientos como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento o según otra base sistemática. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la compañía reconoció un importe en resultados por $2,668 y $3,012, respectivamente.

f. Las actividades del Grupo como arrendador no son importantes y, por lo tanto, el Grupo no espera un impacto significativo en los estados financieros

La compañía en su carácter de arrendador:

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los ingresos por arrendamiento son como sigue:

	31 de diciembre de	
	2022	**2021**
Rentas fijas	$ 156,520	$ 185,740

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

	31 de diciembre de	
	2022	**2021**
Hasta 1 año	$ 88,249	$ 136,526
De 1 a 5 años	154,246	204,579
Más de 5 años	3,503	13,697
Total de pagos mínimos convenidos	$ 245,998	$ 354,802

Nota 24 - Beneficios a los empleados:

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el valor de las obligaciones por beneficios adquiridos ascendió a $77,290 y $60,719, respectivamente.

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

	31 de diciembre de	
	2022	**2021**
Plan de Pensión de beneficios adquiridos	$ 46,659	$ 33,643
Prima de antigüedad	30,631	27,076
Situación actual	$ 77,290	$ 60,719
Valor presente de las obligaciones no fondeadas	$ 77,290	$ 60,719
Pasivo en el estado de situación financiera	$ 77,290	$ 60,719

El movimiento de la OBD fue como sigue:

	Prima de antigüedad	
	31 de diciembre de	
	2022	2021
Saldo inicial al 1 de enero	$ 60,719	$ 45,548
Costo neto del Periodo (CNP)	15,793	15,306
Pagos a la reserva	(124)	(686)
Pérdidas (ganancias) actuariales	902	551
Saldo final al 31 de diciembre	$ 77,290	$ 60,719

El CNP se integra como sigue:

	Prima de antigüedad	
	31 de diciembre de	
	2022	2021
Costo de servicios del año	$ 10,951	$ 11,880
Costo financiero - Neto	4,842	3,426
	$ 15,793	$ 15,306

Las hipótesis económicas en términos nominales y reales utilizadas fueron:

	31 de diciembre de	
México	2022 (%)	2021 (%)
Tasa de descuento	10.3	8.3
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:

		Impacto en la OBD	
31 de diciembre de 2022	Cambio en hipótesis (%)	Incremento en hipótesis (%)	Disminución en hipótesis (%)
Tasa de descuento	1.0	Disminución por 9.3	Incremento por 11.3
Tasas de crecimiento salarial	1.0	Incremento por 6.8	Disminución por 4.8

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

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 2022 y 2021 las UVR otorgadas ascienden a 7,031 y 5,330, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las UVR liberadas $1,628 y $3,444 y su valor razonable al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es de y $29,255 y $29,255, respectivamente.

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

	2022		2021	
	Valor ponderado	Número de UVR	Valor ponderado	Número de UVR
Al 1 de enero	$ 28.06	5,330	$ 16.50	3,747
Otorgadas		1,701		1,583
Canceladas		-		-
Ejercidas		-		-
Al 31 de diciembre	$ 26.42	7,031	$ 28.06	5,330

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 2022	Número de UVR 2021
2009-2013	2019 (1)	$ 8.11	549	473
2011-2015	2021 (1)	9.30	390	390
2012-2016	2022 (1)	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	1,377	1,398
2020-2024	2030	16.54	1,528	1,583
2021-2025	2031	28.03	1,701	-
			7,031	5,330

(1) Los empleados que tienen derecho a recibir la contraprestación por el beneficio otorgado de las UVRS, han decidió no ejercer la opción por este ejercicio 2022, sin que ello implique perder su derecho de recibir la contrastación.

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

Nota 25 - Capital contable:

El capital social se integra como sigue:

Acciones* 2022	Acciones* 2021	Descripción	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
15	15	Representa la porción mínima fija del capital sin derecho a retiro (Clase I)	$ 87	$ 94
486,220	486,220	Representa la porción variable del capital con derecho de retiro (Clase II)	2,627,749	2,843,120
486,235	486,235	Capital social histórico	2,627,836	2,843,214
		Incremento por actualización hasta 1997	71,391	71,391
			2,699,227	2,914,605
(15,069)	(4,102)	Acciones en tesorería	(413,486)	(111,694)
471,166	482,133	Capital social	$ 2,285,741	$ 2,802,911

* Acciones ordinarias nominativas, serie única, sin expresión de valor nominal al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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	
	2022	**2021**
Utilidad atribuible a los accionistas de la Compañía	$ 768,852	$ 318,035
Promedio ponderado de las acciones comunes en circulación (en miles)	476,038	458,990
Utilidad por acción básica y diluida	1.62	.69

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

	Número de acciones	**Total**
Saldo al 31 de diciembre de 2020	23,817	$ 576,176
Acciones propias adquiridas**	12,446	361,533
Reembolso de Capital en especie noviembre 2021[3]	(30,242)	(766,939)
Acciones propias vendidas**	(1,919)	(59,076)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	4,102	111,694
Acciones propias adquiridas**	22,770	644,125
Acciones propias vendidas**	(11,803)	(342,333)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	15,069	413,486

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

Durante 2022 y 2021 la Compañía adquirió 22,770 y 12,446 acciones propias, respectivamente, a un precio promedio de $28.29 y $29.05 por acción, respectivamente, el importe total de acciones compradas durante el ejercicio ascendió a $644,125 y $361,533, respectivamente, con la finalidad de gestionar los excedentes de liquidez.

Durante 2022 y 2021 la Compañía vendió 11,803 y 1,919 acciones propias, respectivamente, a un precio promedio de $29.00 y $28.68 por acción, respectivamente, el importe total de acciones compradas durante el ejercicio ascendió a $342,333 y $59,076, respectivamente, con la finalidad de gestionar los excedentes de liquidez.

El 29 de abril de 2022 la compañía informó mediante la asamblea general anual ordinaria y extraordinaria de accionistas el reembolso numerario, mediante una disminución de capital social en sus partes fija y variable, proporcionalmente y sin cancelación de acciones, por un monto de $215,378 (doscientos quince millones trescientos setenta y siete mil ochocientos diecinueve 65/100 M.N.), a razón de $0.45 (cuarenta y cinco centavos M.N.) por acción, en numerario en una sola exhibición, pagadero en efectivo el día 09 de mayo de 2022 por conducto de S.D. INDEVAL, el monto total del reembolso de capital se disminuyó de la parte fija $6 y parte variable $215,371. de abril de 2022

3 El 23 de noviembre de 2021 la compañía informó mediante la asamblea general extraordinaria de accionistas el reembolso en especie en acciones a los accionistas de la sociedad, mediante una disminución de capital social en su parte fija y variable y sin cancelación de acciones, por un monto de $766,940 (setecientos sesenta y seis millones novecientos treinta y nueve mil novecientos nueve pesos 60/100 M.N.). El pago en especie se efectuó mediante la entrega de acciones emitidas por la Sociedad que actualmente se encuentran en la tesorería de esta en el fondo de recompra. Para el pago en especie se resolvió lo siguiente: i. Utilizar un precio por acción de $25.36 (veinticinco peros 36/100 M.N), ii. Se entrego a cada tenedor 1 título AGUA por cada 15 títulos AGUA en su tenencia, iii. Si en algún caso, el pago en especie con acciones resulto en alguna fracción, dicha fracción se pagó en numerario al accionista correspondiente. El pago en especie se realizó por conducto del S.D. Indeval, a partir del 23 de noviembre de 2021, de acuerdo con la tenencia accionaria de cada accionista registrado antes del inicio de secciones de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. al 19 de noviembre de 2021.

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

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 2022 y 2021, el saldo de la CUFIN era de $2,667 y $2,478, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de la CUCA era de $5,578,750 y $5,383,768, 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 en la página siguiente.

Año de distribución del dividendo o utilidad	Porcentaje de aplicación al monto del dividendo o utilidad distribuido
2017	1%
2018	2%
2020 en adelante	5%

Nota 26 - ISR:

i. En 2022 la Compañía determinó una utilidad fiscal combinada de $835,931 ($1,573,156 en 2021). Durante el ejercicio de 2021 la Compañía amortizó pérdidas fiscales combinadas de ejercicios anteriores por $172,107 ($101,785 en 2021). 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. El 26 de octubre de 2021 el Congreso de la Unión aprobó diversas modificaciones a la Ley de Impuesto sobre la Renta (ISR), modificando el nuevo límite de intereses, el cual no tuvo impacto en la determinación de cálculo de la compañía.

iii. El 20 de abril de 2021 se aprobó el Decreto mediante el cual se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones de la Ley Federal del Trabajo (LFT), de la Ley del Seguro Social (IMSS), de la Ley del Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores (INFONAVIT), del Código Fiscal de la Federación (CFF), de la Ley del Impuesto sobre la Renta (ISR) y de la Ley del Impuesto al Valor Agregado (IVA), el cual entrará en vigor al día siguiente al de su publicación, excepto lo referente a las obligaciones señaladas en materia fiscal las cuales entrarán en vigor el 1 de agosto de 2021. Al 30 de septiembre de 2022 la Compañía no tuvo impacto en los estados financieros consolidados por dicha reforma.

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

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2022	2021
ISR causado	$ 168,171	$ 185,657
Ajustes al impuesto corriente de ejercicios anteriores		11,400
ISR diferido	(141,857)	(19,888)
Ajustes al impuesto diferido de ejercicios anteriores		(45,227)
Total de cargos a resultados consolidado	$ 26,314	$ 131,942

Los principales componentes del impuesto a la utilidad diferido y el movimiento del activo y pasivo por ISR diferido durante 2022 y 2021 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 2022 y 2021 son los siguientes:

ISR diferido

	31 de diciembre de	
	2022	**2021**
Estimación para cuentas de cobro dudoso	$ 8,058	$ 7,174
Inventarios	16,077	15,740
Pagos anticipados	(10,238)	(84,847)
Propiedad, planta y equipo	(285,109)	(343,446)
Activos intangibles y otros activos	(79,908)	(82,279)
Anticipo de clientes	54,366	37,051
Arrendamiento financiero- Neto	6,917	5,424
PTU, UVR y provisiones	23,043	128,189
Obligaciones laborales	23,175	18,216
Límite de deducibilidad de Intereses	11,499	11,328
Pérdidas fiscales por amortizar	160,683	108,542
	$ (71,437)	$ (178,908)

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

	31 de diciembre de	
	2022	**2021**
Impuestos a la utilidad diferido activo	$ 159,056	$ 65,009
Impuestos a la utilidad diferido pasivo	230,493	243,917
	$ (71,437)	$ (178,908)

Conciliación de movimientos de 2022:

Concepto	Obligaciones Laborales	PTU UVR y Provisiones	Propiedades planta y equipo	Arrendamieto	Pérdidas fiscales pendientes de amortizar	Inventarios	Pagos anticipados	Anticipo de clientes	Estimación para cuentas de cobro dudoso	Activos intangibles	Limite de deducibilidad	Total
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	$ 18,216	$ 66,064	$ (343,446)	$ 5,424	$ 108,542	$ 15,740	$ (22,722)	$ 37,051	$ 7,174	$ (82,279)	$ 11,328	$ (178,908)
Movimiento del año, neto	4,959	(43,021)	92,723	1,493	52,141	337	12,484	17,315	884	2,371	171	141,857
Efecto de conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ORI	-	-	(34,386)	-	-	-	-	-	-	-	-	(34,386)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	$ 23,175	$ 23,043	$ (285,109)	$ 6,917	$ 160,683	$ 16,077	$ (10,238)	$ 54,366	$ 8,058	$ (79,908)	$ 11,499	$ (71,437)

Conciliación de movimientos de 2021:

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

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2022	**2021**
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	$ 817,136	$ 443,724
Tasa causada de ISR	30%	30%
ISR a tasa legal	245,141	133,117
Más (menos) efecto en el ISR de las siguientes partidas permanentes:		
Ajuste anual por inflación	(139,822)	(42,374)
Efecto de tasas *	(454)	(1,596)
Gastos no deducibles	14,868	90,428
Intereses no deducibles	(57,732)	-
Pérdidas fiscales	(21,305)	(65,417)
Otros	(14,382)	17,784
	$ 26,314	$ 131,942
Tasa efectiva del ISR	3%	30%

* 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 en los principales países:

País	**(%)**
Argentina	35
Brasil	34
Perú	29.5
Guatemala	25
México	30
EUA	27
Nicaragua	30
Costa Rica	30
Honduras	30

Pérdidas fiscales pendientes de amortizar

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía mantiene pérdidas fiscales acumuladas por un total de $1,306,295, cuyo derecho a ser amortizadas contra utilidades futuras caduca como se muestra a continuación:

Año de la pérdida	Acuantia	Rotoplas	Centro América	Brasil	Comercializadora	Rieggo	Sytesa	Importe actualizado	Año de caducidad
2015	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 768	$ -	$ -	$ 768	2025
2016	-	-	-	74,524	-	-	-	74,524	Indefinido
2017	160,384	-	-	-	-	-	-	160,384	2037
2017	-	-	-	33,661	-	-	-	33,661	Indefinido
2018	142,792	-	-	-	-	-	-	142,792	2038
2018	-	-	-	92,139	-	-	-	92,139	Indefinido
2019	-	-	-	133,741	-	-	-	133,741	Indefinido
2020	24,218	-	-	-	-	-	-	24,218	2040
2020	-	-	-	94,477	-	-	-	94,477	Indefinido
2020	-	-	1,508	-	-	-	-	1,508	2023
2021	-	-	-	90,420	-	-	-	90,420	Indefinido
2021	-	284,686	-	-	-	16,713	-	301,399	2031
2022	-	-	-	2,331	-	-	-	2,331	Indefinido
2022	19,941	-	-	-	-	-	-	19,941	2042
2022	-	-	-	-	-	9,888	124,104	133,992	2031
Total	$ 347,335	$ 284,686	$ 1,508	$ 521,293	$ 768	$ 26,601	$ 124,104	$ 1,306,295	

* Al 31 de diciembre del 2022 y 2021 las pérdidas fiscales en Brasil no tienen un plazo límite para ser aprovechadas; sin embargo, su amortización no puede ser mayor al 30% de los ingresos acumulables. De las pérdidas fiscales anteriores la Administración realizó una evaluación de manera individual por cada subsidiaria y de acuerdo con las proyecciones financieras y fiscales al 31 de diciembre de 2022 y 2021 considera que no tiene los elementos suficientes para su recuperabilidad por un importe de $521,293 y 520,468, respectivamente. Al 31 de diciembre del 2022 Brasil tiene operaciones por la venta de PTARS, las cuales se espera aplicar las pérdidas acumuladas que tiene la Compañía.

Nota 27 - Análisis de costos de venta por naturaleza:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2022	**2021**
Consumos de materia prima y consumibles	$ 5,519,102	$ 4,975,756
Mano de obra directa	484,284	428,634
Depreciación y amortización	241,108	214,181
Costos de instalación	76,198	160,853
Energía (luz)	118,879	113,760
Energía (gas)	96,553	88,478
Gastos indirectos de fabricación	794,422	779,448
Total	$ 7,330,546	$ 6,761,110

Nota 28 - Análisis de gastos de operación por naturaleza:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2022	**2021**
Remuneración y beneficio a los empleados [1]	$ 1,420,892	$ 1,178,275
Distribución y logística	571,431	542,616
Servicios contratados	502,892	322,332
Publicidad	402,171	279,157
Depreciación y amortización	156,207	164,514
Reparación y mantenimiento	75,820	58,277
Gastos de viaje	74,529	37,178
Donativos	-	19,266
Combustible y lubricantes	16,986	13,560
Deterioro	-	3,664
Arrendamientos	2,668	3,012
Otros	635,704	467,106
Total de gastos	$ 3,859,300	$ 3,088,957

[1] La Compañía está sujeta al pago de la PTU, la cual se calcula aplicando los procedimientos establecidos por la LISR. En 2022 y 2021, la Compañía determinó PTU causada en México de $9,246 y $5,081, respectivamente y una PTU causada en Perú de $3,753 y $21,637, respectivamente.

La PTU causada se distribuyó atendiendo al tipo de empleado en 2022 en costo de ventas y gastos de operación por $15,888, $18,569 y (2021: $14,310, $15,737).

Nota 29 - Ingresos y gastos financieros:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
Ingresos financieros	2022	2021
Ingresos por intereses	$ 117,985	$ 68,206
Ganancia en instrumentos financieros derivados	80,134	34,970
	$ 198,119	$ 103,176
Gastos financieros		
Gastos por intereses	$ (514,455)	$ (510,675)
Costo de instrumentos financieros derivados	(104,102)	(148,692)
Resultado por posición monetaria	(289,573)	(66,724)
Pérdida por fluctuación cambiaria	(57,754)	-
	(965,884)	(726,091)
	$ (767,765)	$ (622,915)

Nota 30 - Fideicomiso AAA, compromisos y contingencias:

Fideicomiso AAA

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

Compromisos:

a. Agencias del Gobierno de Brasil

Como se menciona en la Nota 9, 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 2022 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	2022 Porcentaje ejecutado (%)	2021 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 llevo acabo la Compañía respecto a la centralización de juicios; se determinó reclasificar de la siguiente manera la cuenta por cobrar a corto plazo a largo plazo:

	31 de diciembre de	
	2022	**2021**
Cuentas por cobrar, netas y otras cuentas por cobrar	$ 94,616	$ 242,638
Cuentas por cobrar a largo plazo	220,771	-
Total cuentas por Cobrar gobierno de Brasil	$ 315,387	$ 242,638

Contingencias:

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y a la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados adjuntos, no se tienen contingencias.

Nota 31 - Efectivo restringido:

Derivado de adquisición de negocio de la compañía IPS en Argentina que se llevó a cabo el 2 de julio de 2018 existe un efectivo restringido por un importe equivalente a $5,500 miles USD (su equivalente en $109,644), dicha cantidad se encuentra retenida a los vendedores en garantía de cumplimiento de la Obligación de contraprestación contingente y/o en caso de un eventual ajuste al "Precio de Garantía de Performance". Durante el 2019 la entidad recibió un importe de $2,378 miles USD (su equivalente en $47,004) derivado de los ajustes de precio por garantía de performance, con base a lo acordado a la sección 5.06 del contrato. 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 $4,125 miles de USD (su equivalente en $81,929) menos el ajuste al "Precio de Garantía de Performance" por un importe de 1,556 miles de USD (su equivalente en $32,251), que fue pagado el 23 de febrero de 2021 como se menciona en la cláusula 5.01 del contrato. La segunda liberación se realizará el 31 de diciembre de 2024 por la cantidad de $1,321 miles de USD (su equivalente en $25,435).

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el efectivo restringido equivale a $25,435 y $25,435, respectivamente.

	31 de diciembre de	
	2022	**2021**
Saldo Inicial	$ 25,435	$ 62,120
1er liberación	-	(32,251)
Pago de pasivos contingentes	-	(4,434)
	$ 25,435	$ 25,435

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el pasivo contingente se encuentre presentado en el rubro de Otras cuentas por pagar ver Nota 21.

Nota 32 - Eventos posteriores:

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

Nota 33 - Autorización de la emisión de los estados financieros consolidados:

Los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas fueron autorizados, para su emisión el 20 de abril de 2023, por los funcionarios que firman al calce.

Carlos Rojas Aboumrad
Director General

Mario Antonio Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

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

Informe de los Auditores Independientes y estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

Índice

31 de diciembre de 2021 y 2020

Contenido	Página
Informe de los Auditores Independientes	1 a 6
Estados financieros:	
Estados consolidados de situación financiera	7
Estados consolidados de resultados	8
Estados consolidados de resultado integral	9
Estados consolidados de cambios en el capital contable	10
Estados consolidados de flujos de efectivo	11
Notas sobre los estados financieros consolidados dictaminados	12 a 97

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias (Compañía), que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2021 y los estados consolidados de resultados, de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas sobre los estados financieros consolidados que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de la Compañía al 31 de diciembre de 2021 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (NIIF).

Fundamento de la opinión

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Cuestión clave de la auditoría	Cómo nuestra auditoría abordó la cuestión
Valuación de terrenos y edificios Como se menciona en la Nota 15.1 a los estados financieros consolidados, la Compañía reconoce sus terrenos y edificios a su valor razonable con base en valuaciones hechas por expertos independientes. Nos hemos enfocado en este rubro en nuestra auditoría debido principalmente a la significatividad del valor en libros de los terrenos y edificios al 31 de diciembre de 2021 ($582,556 y 626,732 respectivamente) y porque la determinación del valor razonable requiere la aplicación de juicio por parte de la Administración de la Compañía. En particular, concentramos nuestros esfuerzos de auditoría en la metodología utilizada por el experto y en los precios de mercado de bienes comparables.	Hemos realizado los siguientes procedimientos, con el apoyo de nuestros expertos en valuación: – Comparamos la metodología utilizada por la Administración de la Compañía para determinar el valor razonable de estos activos, con la comúnmente usada y aceptada para este tipo de activos en el mercado. – Cotejamos los precios de mercado de terrenos y edificios comparables con fuentes de datos observables reconocidas en la industria. Comparamos que las revelaciones hechas por la Administración de la Compañía en las notas a los estados financieros sean consistentes con la información obtenida.
Valuación de activos intangibles incluyendo el crédito mercantil Como se menciona en la Nota 17 a los estados financieros consolidados, la Compañía evalúa anualmente el valor de recuperación de sus Unidades Generadoras de Efectivo (UGE), para determinar la posible existencia de un deterioro de sus activos intangibles y/o del crédito mercantil. Nos enfocamos en esta área en nuestra auditoría por la importancia del saldo de los activos intangibles y crédito mercantil ($3,561 millones al 31 de diciembre de 2021); porque la determinación del valor de recuperación de las UGE involucra juicios significativos de la Administración al estimar los flujos de efectivo proyectados de los negocios; y porque, la naturaleza de las proyecciones a largo plazo y en particular la incertidumbre provocada por la	– Evaluamos los flujos de efectivo proyectados, incluyendo los escenarios desarrollados y la probabilidad de ocurrencia asignada a cada uno de ellos; considerando si la Administración siguió sus procesos documentados establecidos para elaborarlos; si fueron revisados y aprobados oportunamente; si son consistentes con los planes aprobados por el Consejo de Administración, con las tendencias financieras históricas de la Compañía y datos proyectados de mercado y de la industria obtenidos de fuentes independientes.

Cuestión clave de la auditoría	Cómo nuestra auditoría abordó la cuestión
pandemia causada por el virus llamado COVID-19 requirió que la Administración de la Compañía aplicará juicios significativos adicionales para capturar los impactos esperados que esta situación podría tener en sus proyecciones y resultados futuros, desarrollando diferentes escenarios. En particular, concentramos nuestros esfuerzos de auditoría en: el modelo y los supuestos más importantes considerados al determinar el valor de recuperación: tasas de incremento de ingresos para cada uno de los escenarios desarrollados, así como la probabilidad de ocurrencia que la Administración asignó a cada uno de los escenarios para obtener un escenario ponderado, el costo promedio ponderado del capital (WACC) y la tasa de crecimiento futuro considerada en la determinación del valor terminal.	– 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. – Con el apoyo de nuestros expertos en valuación, también: ● Comparamos el modelo utilizado por la Compañía, con modelos generalmente aceptados en la industria para activos similares. ● Comparamos las tasas de incremento de ingresos para cada uno de los escenarios desarrollados y de crecimiento futuro, considerada en la determinación del valor terminal, con datos publicados por fuentes independientes del mercado y de la industria; y la WACC con el costo de capital de la Compañía y el de entidades comparables, así como, con las condiciones de mercado y de la industria específicas del país. ● Consideramos y evaluamos el análisis de sensibilidad preparado por la Compañía para cada UGE. Para todas las UGE, calculamos el grado en que los principales supuestos deberían modificarse para estar en presencia de un posible deterioro; y discutimos con la Administración la probabilidad de dichas modificaciones. – Finalmente, evaluamos la consistencia de la información revelada en las notas con la información proporcionada por la Compañía antes descrita.

Información adicional

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material, cuando

éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que uno que resulte de un error no intencional, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones relativas presentadas por la Administración.

- Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha para preparar los estados financieros consolidados, y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre material con base en hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados 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.

- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio que conforman el grupo económico para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de los estados financieros consolidados. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

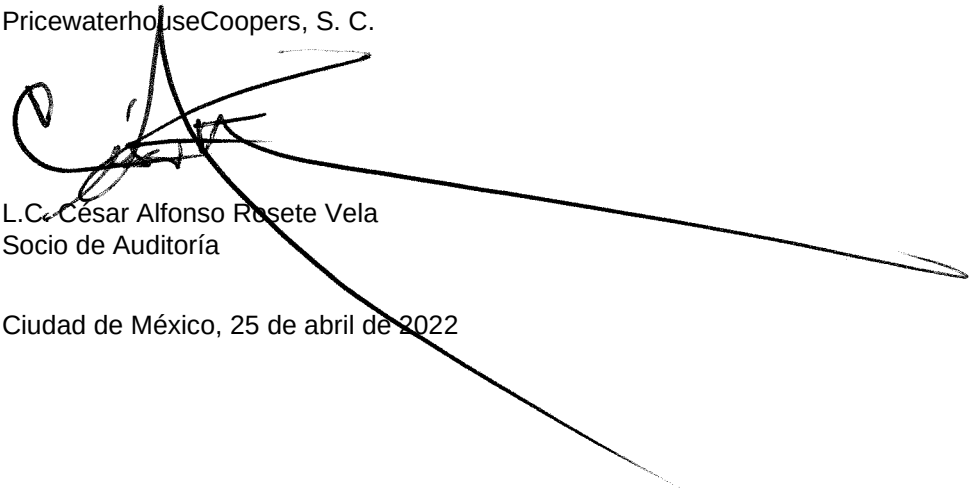
Comunicamos a los encargados del Gobierno de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como, cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También, proporcionamos a los encargados del Gobierno de la Compañía una declaración 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.

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

PricewaterhouseCoopers, S. C.



L.C. César Alfonso Rosete Vela
Socio de Auditoría

Ciudad de México, 25 de abril de 2022

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

Estados Consolidados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2021 y 2020

Miles de pesos mexicanos

		31 de diciembre de	
Activo	Notas	2021	2020
ACTIVO CIRCULANTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	$ 1,628,561	$ 3,092,269
Cuentas por cobrar, netas y otras cuentas por cobrar	9	1,541,858	1,429,507
Partes relacionadas	10	10,527	13,668
Impuesto sobre la renta a favor		221,787	179,203
Otros impuestos por recuperar	11	306,003	292,496
Inventarios	12	1,574,918	832,676
Pagos anticipados	13	152,780	110,440
Activos financieros a valor razonable con cambios a resultados	14	-	39,870
Total de activo circulante		5,436,434	5,990,129
ACTIVO NO CIRCULANTE:			
Partes relacionadas	10	153,888	132,060
Cuentas por cobrar a largo plazo	30	42,727	84,025
Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	14	61,308	52,591
Propiedades, planta y equipo - Neto	15	3,010,774	2,321,068
Inversión en asociadas	16	77,474	13,488
Intangibles	17	3,561,035	3,530,477
Valor por derecho de uso del activo en arrendamiento - Neto	23	220,935	225,912
Impuesto sobre la renta diferido activo	26	65,009	180,074
Depósitos en garantía	6	23,475	20,889
Efectivo restringido	32	25,435	62,120
Total de activo		$ 12,678,494	$ 12,612,833
Pasivo y Capital Contable			
PASIVO A CORTO PLAZO:			
Porción circulante de la deuda a largo plazo	19	$ 8,650	$ 62,887
Proveedores	20	757,128	669,222
Otras cuentas por pagar	21	573,106	535,662
Provisiones	22	23,934	18,099
Impuesto sobre la renta por pagar		52,488	105,297
Otros impuestos por pagar		107,463	105,354
Instrumentos financieros derivados	18	-	123,704
Pasivo por arrendamiento	23	58,517	48,198
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar		27,056	73,231
Total de pasivo a corto plazo		1,608,342	1,741,654
PASIVO A LARGO PLAZO:			
Deuda a largo plazo	19	3,998,337	4,049,547
Ingreso diferido (subvención de gobierno)	19	-	4,282
Beneficios a los empleados	24	60,719	45,549
Otras cuentas por pagar	21	116,294	119,631
Unidades de valor referenciado	24	29,255	19,043
Impuesto sobre la renta diferido pasivo	26	243,917	153,439
Pasivo por arrendamiento a largo plazo	23	179,705	185,196
Total de pasivo		6,236,569	6,318,341
CAPITAL CONTABLE:			
Capital social	25	2,802,911	3,311,693
Prima en suscripción de acciones		33,759	33,759
Utilidades acumuladas		3,399,851	3,081,816
Reserva legal		37,370	37,370
Efecto por conversión en subsidiarias		(532,072)	(448,693)
Cobertura de flujos de efectivo	18	-	(86,593)
Superávit por revaluación		588,568	278,010
Capital atribuible a la participación:			
Controladora		6,330,387	6,207,362
No controladora		111,538	87,130
Total de capital contable		6,441,925	6,294,492
Total de pasivo y capital contable		$ 12,678,494	$ 12,612,833

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

Carlos Rojas Aboumrad
Director General

Mario A. Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

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

Estados Consolidados de Resultados
31 de diciembre de 2021 y 2020

Miles de pesos mexicanos

	Notas	Año que terminó el 31 de diciembre de 2021	2020
Ventas netas	7	$ 10,914,512	$8,644,303
Costo de ventas	27	6,761,110	5,044,547
Utilidad bruta		4,153,402	3,599,756
Gastos de operación	28	3,088,957	2,552,636
Utilidad de operación		1,064,445	1,047,120
Ingresos financieros	29	103,176	484,448
Gastos financieros	29	(726,091)	(687,122)
(Gastos) ingresos financieros - netos		(622,915)	(202,674)
Participación en el resultado de asociadas	16	2,194	1,613
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		443,724	846,059
Impuestos a la utilidad	26	131,942	277,072
Utilidad por operaciones continua		$ 311,782	$ 568,987
Operaciones discontinuas - Pérdida por operaciones discontinuas	30	$ -	($ 164,560)
Utilidad neta consolidada		$ 311,782	$ 404,427
Utilidad neta atribuible a:			
Participación controladora		$ 318,035	$ 417,607
Participación no controladora		(6,253)	(13,180)
		$ 311,782	$ 404,427
Utilidad neta por acción básica y diluida proveniente de operaciones continuas*	2.25 y 25	$ 0.69	$ 1.28
Utilidad neta por acción básica y diluida*	2.25 y 25	$ 0.69	$ 0.94

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

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

Carlos Rojas Aboumrad
Director General

Mario A. Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

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

Estados Consolidados de Resultado Integral
31 de diciembre de 2021 y 2020

Miles de pesos mexicanos

	Notas	Año que terminó el 31 de diciembre de 2021	2020
Utilidad neta consolidada		$ 311,782	$ 404,427
Otros resultados integrales:			
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:			
Superávit por revaluación de terrenos y edificios - Neto de Impuestos		310,558	35,434
Partida que eventualmente pudiera reclasificarse a resultados:			
Cobertura de flujo de efectivo		86,593	(86,593)
Efecto por conversión de monedas extranjeras*	2.4	(52,718)	318,666
Utilidad integral consolidada del año		$ 656,215	$ 671,934
Utilidad integral consolidada del año atribuible a:			
Participación controladora		$ 631,807	$ 696,745
Participación no controladora		24,408	(24,811)
		$ 656,215	$ 671,934
Utilidad integral consolidada atribuible a la participación controladora de:			
Operación continua		$ 631,807	$ 696,745
Operación discontinua		-	-
		$ 631,807	$ 696,745

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

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

Carlos Rojas Aboumrad
Director General

Mario A. Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

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

Estados Consolidados de Cambios en el Capital Contable

31 de diciembre de 2021 y 2020

Miles de pesos mexicanos

	Nota	Capital social	Prima en suscripción de acciones	Utilidades acumuladas	Reserva legal	Efecto por conversión de subsidiarias	Cobertura de flujo de efectivo	Déficit/ Superávit por revaluación	Capital contable de la participación controladora	Participación no controladora	Total capital contable
Saldos al 01 de enero de 2020		$ 4,100,192	$ 33,759	$ 2,568,405	$ 37,370	$ (778,990)	$ -	$ 338,380	$ 6,299,116	$ 111,941	$ 6,411,057
Resultado integral del ejercicio:											
Otros resultados integrales		-	-	-	-	330,297	(86,593)	35,434	279,138	(11,631)	267,507
Utilidad neta del ejercicio		-	-	417,607	-	-	-	-	417,607	(13,180)	404,427
Total utilidad integral		-	-	417,607	-	330,297	(86,593)	35,434	696,745	(24,811)	671,934
Transferencia de superávit por revaluación por baja de activos		-	-	95,804	-	-	-	(95,804)	-	-	-
Transacciones con los accionistas reconocidas directamente en el capital:											
Acciones propias adquiridas	25	(901,055)	-	-	-	-	-	-	(901,055)	-	(901,055)
Acciones propias entregadas en reembolso de capital	25	626,420	-	-	-	-	-	-	626,420	-	626,420
Acciones propias vendidas	25	285,980	-	-	-	-	-	-	285,980	-	285,980
Reembolso de capital	25	(799,844)	-	-	-	-	-	-	(799,844)	-	(799,844)
Traspaso de reserva legal		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total transacciones con los accionistas reconocidas directamente en el capital		(788,499)	-	95,804	-	-	-	(95,804)	(788,499)	-	(788,499)
Saldos al 31 de diciembre de 2020		3,311,693	33,759	3,081,816	37,370	(448,693)	(86,593)	278,010	6,207,362	87,130	6,294,492
Resultado integral del ejercicio:											
Otros resultados integrales		-	-	-	-	(83,379)	86,593	310,558	313,772	30,661	344,433
Utilidad neta del ejercicio		-	-	318,035	-	-	-	-	318,035	(6,253)	311,782
Total utilidad integral		-	-	318,035	-	(83,379)	86,593	310,558	631,807	24,408	656,215
Transacciones con los accionistas reconocidas directamente en el capital:											
Acciones propias adquiridas	25	(361,533)	-	-	-	-	-	-	(361,533)	-	(361,533)
Acciones propias entregadas en reembolso de capital	25	766,939	-	-	-	-	-	-	766,939	-	766,939
Acciones propias vendidas	25	59,076	-	-	-	-	-	-	59,076	-	59,076
Reembolso de capital	25	(973,264)	-	-	-	-	-	-	(973,264)	-	(973,264)
Traspaso de reserva legal		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total transacciones con los accionistas reconocidas directamente en el capital		(508,782)	-	-	-	-	-	-	(508,782)	-	(508,782)
Saldos al 31 de diciembre de 2021		$ 2,802,911	$ 33,759	$ 3,399,851	$ 37,370	($ 532,072)	$ -	$ 588,568	$ 6,330,387	$ 111,538	$ 6,441,925

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

Carlos Rojas Abourad
Director General

Mario A. Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

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

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

31 de diciembre de 2021 y 2020

Miles de pesos mexicanos

		Año que terminó el 31 de diciembre de	
Actividades de operación	Notas	2021	2020
Utilidad antes de impuestos a la utilidad continua		$ 443,724	$ 846,059
Pérdida antes de impuestos a la utilidad discontinua		-	(147,262)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:			
Depreciación y amortización incluidas en gastos y costos operación continua	15 y 17	378,695	349,905
Depreciación y amortización incluidas en gastos y costos operación discontinua		-	6,692
Deterioro de valor de intangibles	17	3,664	-
Pérdida por venta de propiedades, planta y equipo operación continua		852	9,728
Utilidad por venta de propiedades, planta y equipo operación discontinua		-	(11,610)
Utilidad por venta de inventarios operación discontinua		-	(40,245)
Participación en el resultado de asociada	16	(2,194)	(1,613)
Pérdida por posición monetaria		66,724	87,663
Instrumento financiero	14 y 29	(27,088)	(15,608)
Estimación para cuentas incobrables	9	15,666	10,639
Ingresos por intereses operación continua	29	(68,206)	(95,307)
Ingresos por intereses operación discontinua		-	(32)
Gastos por intereses operación continua	19.3 y 29	510,675	444,572
Gastos por intereses operación discontinua		-	1,164
Costo neto del periodo de obligaciones laborales	24	15,306	14,188
Unidades de valor referenciado	24	10,212	5,035
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(193,755)	(166,322)
Cuentas por cobrar operación discontinua		-	(73,062)
Impuestos sobre la renta a favor		(37,281)	(87,218)
Otros impuestos por recuperar		24,311	(25,834)
Inventarios		(794,256)	34,408
Pagos anticipados		60,020	4,368
Depósitos en garantía		(2,830)	1,403
Activo financiero a valor razonable con cambio en resultado operación discontinua		-	(35,621)
Proveedores		37,894	147,892
Proveedores operación discontinua		-	(2,271)
Otras cuentas por pagar		(6,687)	168,882
Beneficio a los empleados		(686)	-
Otros impuestos por pagar		(6,444)	(8,144)
Participación de los trabajadores en las utilidades		(44,915)	9,496
Efectivo generado de actividades de operación		383,401	1,431,945
Impuestos a la utilidad pagados		(135,610)	(173,821)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		247,791	1,258,124
Actividades de inversión			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	15	(440,516)	(280,026)
Cobros por venta de propiedades, planta y equipo operación continua		740	97
Recursos obtenidos por la venta de Brasil		-	178,472
Adquisición de activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	14	(18,741)	-
Adquisición de intangibles	17	(74,481)	(10,906)
Adquisición de subsidiarias netas de efectivo adquirido	32	-	(4,110)
Efectivo restringido		39,966	-
Aportación en asociadas		(65,200)	-
Partes relacionadas		(15,934)	(21,920)
Intereses cobrados operación continua		68,206	93,067
Intereses cobrados operación discontinua		-	32
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(505,960)	(45,294)
Actividades de financiamiento			
Reembolso de capital	25	(206,325)	(173,423)
Acciones propias compradas	25	(361,533)	(901,055)
Venta de acciones propias	25	59,076	285,979
Pago Certificado bursátil	19	-	(600,000)
Certificados bursátiles	19	-	1,666,113
Obtención de préstamos	19.3	85,880	134,441
Pagos de préstamos obtenidos	19.3	(209,216)	(668)
Pago por arrendamiento		(56,857)	(47,713)
Intereses pagados operación continua		(509,373)	(441,940)
Intereses pagados operación discontinua	19.3	-	(1,164)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(1,198,348)	(79,430)
(Disminución) aumento de efectivo y equivalentes de efectivo		(1,456,517)	1,133,400
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		3,092,269	1,847,816
Efecto de cambio en tasas de cambio en efectivo		(7,191)	111,053
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8	$ 1,628,561	$ 3,092,269
Actividades de financiamiento que no generaron flujo de efectivo	25		

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

Carlos Rojas Aboumrad
Director General

Mario A. Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

Miles de pesos mexicanos, excepto que se indique lo contrario

Nota 1 - Información de la Compañía:

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

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

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

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

Transacciones relevantes

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

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

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

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

v. El 18 de noviembre de 2020 en la asamblea general extraordinaria de accionistas se autorizó pagar un reembolso de capital a los accionistas de la sociedad mediante una disminución de capital social, referirse a la nota 25.

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

vii. El 1 de agosto de 2020, la Compañía como resultado de un proceso de simplificación administrativa para las operaciones de Latinoamérica, la subsidiaria de IPS. S. A.I.C. y F., S. A. se fusiono en Rotoplas Argentina, S. A. la fecha efectiva fue agosto de 2020.

viii. El 12 de mayo de 2020 en la asamblea general anual ordinaria y extraordinaria se autorizó pagar un reembolso en efectivo y en especie en acciones, mediante una disminución de capital social en sus partes fija y variable, proporcionalmente y sin cancelación de acciones, por un monto de $346,845,054 de pesos, a razón de $0.80 por acción, en dos pagos, referirse a la nota 25.

ix. Con fecha del 1 de mayo de 2020 se realizó con éxito la desinversión de la unidad de soluciones individuales de agua en Brasil. A través de un acuerdo de transferencia de esta unidad de negocio firmado el día 30 de abril de 2020 con Avanplas Polímeros da Amazônia Ltda, Compañía dedicada a la producción y comercialización de compuestos termoplásticos. Asimismo, el acuerdo establece un precio de venta de $52 millones de reales brasileños ($236 millones de pesos. La transacción contempló la transferencia de la unidad de negocio en su totalidad, es decir, incluyó la planta de manufactura, la trasferencia de la marca Acqualimp, la plantilla laboral y el capital de trabajo. Después de dicha desinversión, Rotoplas mantiene presencia en Brasil enfocándose exclusivamente al desarrollo de la plataforma de servicios a través de plantas de tratamiento y reciclaje de agua (soluciones integrales), negocio que inició a mediados del año pasado.

x. El 19 de febrero de 2020 Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V., anunció la exitosa segunda reapertura de la segunda emisión del Bono Sustentable, con clave de pizarra AGUA 17-2X, por un monto total de $1,600 millones de pesos mexicanos, misma que tuvo una sobredemanda de 3.04 veces. La emisión se realizó a tasa fija MBONO27 +139 puntos base y tiene un cupón de 8.65% anual, con pago de intereses cada 182 días y vencimiento el 16 de junio 2027. Esta emisión tiene como objetivo la obtención de recursos para financiar y refinanciar iniciativas sustentables que mejoran el acceso al agua y saneamiento. El marco de referencia de esta emisión está alineado con los Principios de Bonos Verdes y Sociales, así como con las directrices de Bonos Sustentables, y fue calificado por Sustainalytics como tercero independiente. La colocación se realizó bajo un programa de Certificados Bursátiles (CEBURES) por un monto total de hasta $4,000 millones de pesos y cuenta con calificaciones crediticias AA (mex) y mxAA- por Fitch y Standard and Poor’s, respectivamente. Con este Bono Sustentable, Rotoplas fortalece su estructura financiera y da continuidad a la estrategia de sustentabilidad para brindar soluciones de agua con impacto ambiental y social positivo.

xi. Con fecha de 13 de febrero de 2020, Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V., emisora de los certificados bursátiles identificados con la clave de pizarra “AGUA 17X” con base en el programa revolvente de colocación de certificados bursátiles de largo plazo, hizo del conocimiento del público inversionista que, en términos de lo establecido en la sección “amortización anticipada voluntaria” del título que ampara los certificados, se llevó a cabo la amortización anticipada voluntaria de la totalidad del principal insoluto de los certificados en circulación el 13 de febrero de 2020, a un precio de amortización anticipada de $100.01 por cada certificado más los intereses ordinarios devengados y no pagados sobre el principal de los certificados en circulación, calculados del día 5 de febrero de 2021 al 13 de febrero de 2020, es decir, un total de $1,090,666.67 por concepto de intereses ordinarios devengados y no pagados; resultando en un monto total por pagar de $601,160,026.67. Asimismo, se hizo del conocimiento del público inversionista que de conformidad con la sección “prima de amortización anticipada” del título, no existió prima por amortización anticipada en virtud de que dicha amortización anticipada voluntaria se realizó con posterioridad al 12 de diciembre de 2019.

xii. Efectos COVID

El 11 de marzo de 2020, el brote de COVID-19 fue declarado oficialmente pandemia por la Organización Mundial de la Salud. La pandemia de COVID-19 continúa teniendo un impacto adverso significativo en la economía global.

Las operaciones de Grupo Rotoplas comenzaron a verse impactadas por la pandemia en el mes de marzo de 2020, cuando autoridades de distintos países empezaron a imponer medidas de distanciamiento social, restricciones de movilidad y decretaron la suspensión de actividades de ciertos sectores económicos. Durante el ejercicio 2021 la compañía no tuvo cierres de operaciones en ninguna de plantas o Centros de distribución.

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

País o región	Operaciones 1T-3T20	Operaciones 4T20	Operaciones 2021
México	Operación continua por ser reconocidos actividad esencial.	Continua en todas las regiones	Continua en todas las regiones
Argentina	Cierre o limitación de operaciones durante 33 días en el primer semestre. Durante el tercer trimestre se tuvo limitación operativa exclusivamente en la planta de mejoramiento equivalente al cierre de 16 días		
Estados Unidos	Operación continua		
Perú	Cierre de operaciones durante 81 días		
Centroamérica	Cierre de planta Guatemala por 5 días y de los Centros de Distribución en Honduras por 42 días, Costa Rica 28 días y El Salvador 16 días		

La mayor afectación se tuvo en el segundo trimestre del año 2020 por el cese de operaciones principalmente en Perú y Argentina. Durante el ejercicio 2021 se restablecieron las operaciones de manera normal.

Durante el año 2020 se tuvo un impacto en el margen bruto de $119,821 por la suspensión de actividades en algunas localidades y por la contratación de personal adicional y el pago de horas extra para poder cumplir con protocolos de sanidad.

Adicionalmente, la Compañía incurrió en el ejercicio 2020 en un gasto adicional de $40,595 por la adaptación de espacios y la adopción de medidas de seguridad e higiene en los centros de trabajo. Asimismo, se destinaron $10,172 en donativos para el combate de la propagación del virus.

El impacto total en el EBITDA Ajustado para el ejercicio 2020 ascendió a $160,416.

Impacto en estimaciones y supuestos

Como se revela en la Nota 2, la preparación de los estados financieros consolidados de acuerdo con las NIIF requiere que la administración realice estimaciones y supuestos sobre los importes de los activos y pasivos a la fecha de los estados financieros consolidados.

La pandemia de COVID-19 da lugar a una mayor incertidumbre en lo que respecta a las estimaciones contables y los supuestos utilizados, aumentando la necesidad de aplicar su juicio al evaluar el entorno económico y de mercado, así como su impacto en las estimaciones significativas. Esto afecta particularmente a las estimaciones y supuestos relacionados con la provisión para pérdidas crediticias y el deterioro de activos. Durante el ejercicio 2021 la Compañía no tuvo incertidumbre en las estimaciones contables por efectos del COVID 19.

Programa Reactiva Perú

Como consecuencia del COVID 19 el Gobierno de Perú con el fin de reactivar la economía otorgo financiamiento para el capital de trabajo a las compañías; la cual fue otorgado a Dalka S.A.C. “Rotoplas” a través del programa REACTIVA PERÚ (programa gubernamental). El monto otorgado fue de PEN S/10,000,000 (equivalente $49,060). Como se menciona en la nota 19.3., la Compañía liquidó el préstamo antes mencionado el día 16 de julio de 2021.

xiii. Riegos y oportunidades del Cambio Climático

La incidencia del cambio climático sobre la ciudadanía y las empresas es resultado principalmente de la ocurrencia de fenómenos meteorológicos extremos y cambio en el régimen de precipitaciones. Grupo Rotoplas busca prevenir los riesgos sobre sus operaciones, incluyendo los relativos a la disponibilidad de materias primas.

La compañía busca facilitar a la población el acceso a agua, a través de soluciones descentralizadas, así como el resguardo del recurso especialmente en las zonas de menor disponibilidad.
Asimismo, busca reducir los requerimientos de energía, tanto en la producción como en la fase de uso de las soluciones, así como incrementar el abastecimiento de fuentes renovables, procurando disminuir las emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI).

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

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

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

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

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

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

Nota 2 - Resumen de políticas contables significativas:

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

2.1 Bases de preparación

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

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

2.1.1 Cambios en políticas contables y revelaciones

2.1.1.1 Nuevas normas que se adoptaron por la Compañía

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

2.2 Consolidación

2.2.1 Subsidiarias

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

[2] El Fideicomiso AAA fue constituido el 15 de marzo de 2007 por la Compañía en su calidad de fideicomitente, con la finalidad fomentar el desarrollo de las empresas mediante la operación de un sistema de otorgamiento de apoyos financieros preferenciales, destinados a los proveedores y distribuidores. (Véase Nota 31).

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

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

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

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

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

Compañía	Participación de derecho a votos en 2021 y 2020 (%)	Actividad
Dalka do Brasil, Ltda. (Brasil)	99.99	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Dalka, S. A. C. (Perú)	99.99	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Rotoplas Argentina, S. A. (Argentina)	98.87	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Tinacos y Tanques de Centroamérica, S. A. y subsidiarias (Guatemala), (Centroamérica)[8,]	99.99	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.

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

Compañía	Participación de derecho a voto en 2021 y 2020 (%)	Actividad
Tinacos y Tanques de Honduras, S. A. de C. V.	99.60	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Tanques y Plásticos, S. A. (Costa Rica)	100	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Tinacos y Tanques de Centroamérica, S. A. de C. V. (El Salvador)	99.50	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.
Tinacos y Tanques de Nicaragua, S. A.	99.50	Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua.

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

2.2.2 Cambios en la participación de subsidiarias sin pérdida del control

Las transacciones con la participación no controladora que no resultan en una pérdida de control se contabilizarán como transacciones en el capital contable, es decir, como transacciones con los accionistas en su condición de tales. La diferencia entre el valor razonable de la contraprestación pagada y la participación adquirida en el valor en libros de los activos netos de subsidiarias se registra en el capital contable. Las ganancias o pérdidas de la venta de la participación no controladora también se registran en el capital contable. Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no existieron cambios en la participación de subsidiarias sin pérdida de control.

2.2.3 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 2021 y 31 de diciembre de 2020 no existió disposición de subsidiarias.

2.2.4 Asociadas

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no control. Generalmente, en estas entidades la Compañía mantiene una participación de entre 20 y 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas se valúan utilizando el método de participación y se reconocen inicialmente al costo y el importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la participación del inversionista en resultados de la entidad en la que se invierte, después de la fecha de adquisición. La inversión del Grupo en las asociadas incluye el crédito mercantil identificado al momento de la adquisición, neto de cualquier pérdida acumulada por deterioro. (Véase Nota 16).

Si la participación en una asociada se reduce, pero se mantiene influencia significativa, solo la parte proporcional de ORI correspondiente a la participación vendida, se reclasifica a resultados si es requerido. Al 31 de diciembre de 2021, y 31 de diciembre de 2020 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 2021 y 2020 no se tuvo participación en ORI en asociadas. Estos movimientos posteriores a la adquisición se acumulan y ajustan el valor en libros de la inversión. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de una asociada excede el valor en libros de su inversión, incluyendo cualquier cuenta por cobrar registrada por la Compañía con la asociada no garantizada, la Compañía no reconoce dichas pérdidas en exceso, excepto que tenga la 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 2021 y 2020 no existió deterioro en las asociadas.

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

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

2.3 Información financiera por segmentos

La información financiera por segmentos operativos se presenta de manera consistente con la información incluida en los reportes internos proporcionados a la Dirección General de la Compañía para la toma de decisiones de operación de la Compañía. La Dirección General de la Compañía es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos. (Véase Nota 7).

2.4 Conversión de monedas extranjeras

2.4.1 Monedas funcional y de presentación

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

2.4.2 Operaciones y saldos

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

2.4.3 Empresas del Grupo

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

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

b. Los ingresos y gastos reconocidos en el estado de resultados se convierten al tipo de cambio 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.

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

		Moneda funcional valuada a pesos mexicanos			
		Tipo de cambio de cierre al 31 de diciembre y 31 diciembre de		Tipo de cambio promedio al 31 de diciembre y 31 de diciembre de	
País	Moneda funcional	2021	2020	2021	2020
Brasil	Real brasileño	3.68	3.84	3.71	3.88
Argentina	Peso argentino	0.20	0.24	0.21	0.24
Centroamérica	Quetzal	2.66	2.56	2.71	2.56
Perú	Sol	5.14	5.51	5.17	5.54
EUA	Dólar	20.52	19.94	20.95	19.97

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

2.5 Propiedades, planta y equipo

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.5.1 Mejoras a locales arrendados

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

2.6 Activos intangibles

2.6.1 Crédito mercantil

El crédito mercantil surge de la adquisición de subsidiarias y representa el exceso de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la entidad adquirida y el valor razonable 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. (Véanse Notas 17 y 32).

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.

2.6.2 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 17).

Las marcas tienen vida útil indefinida debido a que se espera contribuya a los flujos netos de efectivo de forma indefinida, se registra a su costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas. Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de enero de 2020 no se tienen pérdidas por deterioro acumuladas en las marcas.

2.6.3 Programas de cómputo

Los costos asociados con el mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren. Los costos de desarrollo que son directamente atribuibles a un diseño a medida y prueba de programas de cómputo, identificables y controlados por la Compañía se reconocen como activos intangibles cuando se 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 17).

2.6.4 Relación con clientes

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

2.6.5 Contrato de No Competencia

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

2.7 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 2021 se reconoció una pérdida por deterioro por $3,664 acumuladas en activos no financieros y por el 31 de diciembre de 2020 no se tienen pérdidas por deterioro.

2.8 Activos financieros

2.8.1 Clasificación

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Aquellos que se miden subsecuentemente a su valor razonable (ya sea a través de otros 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.

2.8.1.2 Ingresos por intereses

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

2.8.2 Reconocimiento y medición

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

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

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

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

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

2.9 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el importe neto es presentado en el estado de situación financiera cuando es legalmente exigible el derecho de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente. El derecho legalmente exigible no debe ser contingente a eventos futuros y debe ser ejecutable en el curso normal del negocio y en caso de incumplimiento, insolvencia o bancarrota de la Compañía o de la contra-parte. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se realizó compensación de instrumentos financieros.

2.10 Deterioro de activos financieros

2.10.1 Activos valuados a costo amortizado

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

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

2.11 Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

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

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

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

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

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

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados que son designados y califican como cobertura de flujos de efectivo se reconocen en los otros resultados integrales.
Los instrumentos financieros que no cumplen la contabilidad de cobertura son reconocidos a su valor razonable con cambios en resultados.

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

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

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

2.12 Inventarios

Los inventarios se reconocen al costo o a su valor neto de realización, el menor, sobre la técnica de costeo estándar, el cual es ajustado periódicamente al final de cada mes para llevarlo a su costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos indirectos de fabricación sobre la base de la capacidad normal de operación de la planta. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de operación de la Compañía menos los gastos de venta variables correspondientes. (Véase Nota 12).

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.

2.13 Pagos anticipados

Los pagos anticipados representan aquellas erogaciones efectuadas por la Compañía en donde no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes a los bienes que está por adquirir o a los servicios que está por recibir. Los pagos anticipados se registran a su costo y se presentan en el estado de situación financiera como activos circulantes o no circulantes, dependiendo del rubro de la partida de destino. Una vez recibidos los bienes y/o servicios, relativos a los pagos anticipados, estos son reconocidos como un activo o como un gasto en el estado de resultados del periodo, respectivamente. (Véase Nota 13).

2.13.1 Depósitos en garantía

Corresponden a erogaciones realizadas por la Compañía para garantizar los compromisos asumidos en algunos contratos (principalmente rentas de locales). Los depósitos en garantía, cuya recuperabilidad tendrá lugar en un periodo mayor a 12 meses, son reconocidos a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Los depósitos en garantía a recuperar en un periodo menor a 12 meses no son descontados. (Véase Nota 6).

2.14 Efectivo y equivalentes de efectivo

En el estado consolidado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo, incluye el efectivo disponible, los depósitos bancarios a la vista y otras inversiones a corto plazo altamente líquidas con vencimientos de tres meses o menos y con un riesgo de poca importancia por cambios en su valor. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las inversiones a la vista con vencimiento no mayor a tres meses están invertidas en deuda bancaria e instrumentos gubernamentales. (Véase Nota 8).

2.14.1 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.

2.15 Capital contable

2.15.1 Capital social

Las acciones ordinarias de la Compañía se clasifican como capital social dentro del capital contable y se expresan a su costo histórico. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se muestran en el capital contable como una deducción del monto recibido, neto de impuestos. El capital social incluye el efecto de inflación reconocido hasta el 31 de diciembre de 1997. (Véase Nota 25).

2.15.2 Prima en suscripción de acciones

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

2.15.3 Resultados acumulados

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

2.15.4 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.

2.15.5 Utilidad integral

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

2.15.6 Acciones en tesorería

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

2.16 Cuentas por pagar

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

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

2.16.1 Baja por pasivos financieros

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

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

2.17 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 19).

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

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

2.18 Costos derivados de préstamos

Los costos generales o específicos derivados de préstamos que son directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificables para los cuales se requiere de un periodo prolongado (más de un año) para ponerlos en las condiciones requeridas para su uso o venta, se capitalizan formando parte del costo de esos activos. Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no se capitalizaron costos de financiamientos.

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

2.19 Subvención del gobierno

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

El beneficio de un préstamo del gobierno a una tasa de interés por debajo del mercado se trata como una subvención del gobierno, y se valúa como la diferencia entre los fondos recibidos y el valor razonable del préstamo con base en las tasas de interés prevalecientes en el mercado. Al 31 de diciembre de 2021 la Compañía ya no cuenta con la subvención del gobierno, ver nota 19.3.

2.20 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 26).

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.

2.21 Beneficios a los empleados

2.21.1 Plan de pensiones y prima de antigüedad

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Los beneficios por terminación se pagan cuando la relación laboral es concluida por la Compañía antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente la terminación de la relación laboral a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios por terminación en la primera de las siguientes fechas: a) cuando la Compañía ya no puede retirar la oferta de esos beneficios, y b) en el

momento en que la Compañía reconozca los costos por una reestructuración que esté dentro del alcance de la NIC 37 “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes” e involucre el pago de los beneficios por terminación. En caso de que exista una oferta que promueva la terminación de la relación laboral en forma voluntaria por parte de los empleados, los beneficios por terminación se valúan con base en el número esperado de empleados que se estima aceptarán dicha oferta. Los beneficios que se pagarán a largo plazo se descuentan a su valor presente.

2.21.2 Otros beneficios a los ejecutivos

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

2.21.3 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 24).

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.

2.21.4 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 28).

2.22 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 22).

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.

2.23 Reconocimiento de ingresos

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

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

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

La Compañía considera los siguientes conceptos como obligaciones de desempeño:

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

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

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

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

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

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

2.23.2 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.

2.23.3 Ingresos por instalación de bebederos

La Compañía realiza servicios de instalación de bebederos escolares. Los ingresos se reconocen al concluir la instalación de los bebederos y el cliente queda a total satisfacción de la instalación. Al inicio del contrato se solicita un 10% de anticipo que es considerado como pasivo por contrato, al 31 de diciembre de 2021 el saldo del pasivo asciende a $0 y $5,626 en 2020. Como parte de la evaluación se identificó una sola obligación de desempeño.

2.23.4 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.

2.23.5 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. (Véanse Notas 15).

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.

2.23.6 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.

2.24 Arrendamientos

La Compañía renta varias propiedades y automóviles. Los contratos de renta suelen hacerse por periodos fijos de 2 a 6 años, pero pueden tener opciones de extensión de plazo. Los términos de arrendamiento se negocian sobre una base individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes. Los contratos de arrendamiento no imponen ningún convenio, pero los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamo. Los arrendamientos se reconocen como un activo de derecho de uso y un pasivo correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para su uso por la Compañía. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a la utilidad o pérdida durante el periodo de arrendamiento, con el fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada periodo. El activo de derecho de uso se deprecia durante el periodo más corto de la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento bajo el método de línea recta.

Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente.

Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos:

- Pagos fijos incluyendo si lo son en sustancia;
- Los importes que se espera sean pagaderos por el arrendatario en garantía de valor residual;
- Los pagos del arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, si se puede determinar, o la tasa de interés incremental del Grupo.

Los activos de derecho de uso se miden al valor presente neto incluyendo lo siguiente:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido y
- Cualquier costo directo inicial.

Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden equipos de cómputo y telecomunicaciones.

Opción de extensión y terminación

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

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

2.25 Ingresos y distribución de dividendos

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

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como pasivo en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía y se les ha establecido su derecho a recibir dicho pago. Para efectos de pago de dividendos (que son reducidos de los resultados de ejercicios anteriores), la Compañía utiliza los estados financieros individuales que son preparados conforme NIIF para fines estatutarios.

2.26 Utilidad neta por acción básica y diluida

La utilidad neta básica por acción resulta de dividir la utilidad neta del año atribuible a la participación controladora entre el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el ejercicio.

La utilidad neta por acción diluida resulta de dividir la utilidad neta del año, entre el promedio ponderado de acciones en circulación durante 2021 y de 2020, disminuido dicho promedio de las acciones potencialmente dilutivas. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se tienen componentes de dilución de utilidades. (Véase Nota 25).

2.27 Reexpresión de estados financieros

Durante los últimos años la inflación en Argentina se ha incrementado significativamente y los datos de inflación local no se han reportado de forma consistente. La tasa de inflación acumulada a tres años, utilizando diferentes combinaciones de índices de precios al por menor, excedió el 100% durante el primer semestre de 2018. La inflación acumulada a tres años utilizando el índice de precios al mayoreo también superó el 100%. Por esta razón, teniendo en cuenta el desempeño del país, incluida la devaluación de la moneda, Argentina se consideró como una economía hiperinflacionaria para los periodos contables que finalizan después del 1 de julio de 2018.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

a. todos los importes (es decir, activos, pasivos, partidas del patrimonio, gastos e ingresos) se convertirán a la tasa de cambio de cierre correspondiente a la fecha de cierre del estado de situación financiera más reciente,

b. las cifras comparativas serán las que fueron presentadas como en el año anterior dentro de los estados financieros del periodo precedente (es decir, estos importes no se ajustan por las variaciones posteriores que se hayan producido en el nivel de precios o en las tasas de cambio).

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

Nota 3 - Administración de riesgos financieros:

3.1 Factores de riesgo financiero

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

3.1.1 Riesgos de mercado

i. Riesgo cambiario

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

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

Como política de administración de riesgos la Dirección Financiera del Grupo analiza periódicamente sus exposiciones y eventualmente, de acuerdo con las condiciones de la economía de cada país en que opera, podría llegar a contratar coberturas para sus flujos de efectivo anticipados de los próximos 12 meses en cada una de las monedas relevantes. Asimismo, el Grupo lleva a cabo simulaciones sobre las variaciones en las paridades cambiarias y, en su caso, pudiera ajustar el costo de los productos. Al 31 de diciembre de 2021, el Grupo no tiene contratados instrumentos financieros para cubrir el riesgo de tipo de cambio.

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 de presentarse un incremento del 10% en la paridad del peso en relación con el dólar estadounidense y el euro resultaría en una pérdida de aproximadamente $15,887 y $175,432, respectivamente, por la posición en dólares y ($1,559) y ($378), respectivamente, por la posición en euros. El 10% representa la tasa de sensibilidad utilizada cuando se reporta el riesgo cambiario internamente a la Dirección de Finanzas, y representa la evaluación de la Administración sobre el posible cambio en los tipos de cambio. El análisis de sensibilidad incluye únicamente las partidas monetarias pendientes de liquidación denominadas en moneda extranjera al cierre del ejercicio.

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

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

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

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

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

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

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

ii. Riesgo de precios

La Compañía está expuesta al riesgo de cambios en los precios de materia prima, para la producción de inventarios. El riesgo de precios se genera por las variaciones de los precios de la resina, principal materia prima utilizada, la cual está relacionada con el *commodity* del petróleo. Dicho riesgo surge por el hecho de que el precio de un activo pueda variar o fluctuar en relación con la incertidumbre económica. Durante el ejercicio 2021 la Compañía tuvo un incremento de materias primas el cual tuvo un impacto en 393 millones a su flujo operativo por la absorción temporal de los incrementos en el costo de las materias primas.

La Compañía utiliza Instrumentos Financieros Derivados de cobertura con finalidad reducir el riesgo de los movimientos del tipo de cambio en el costo de adquisición de las mercancías. Los principales instrumentos usados son los forwards de divisas y las posiciones contratadas al cierre de cada año. Al 31 de diciembre de 2021 la Compañía no cuenta con posiciones contratadas de Instrumentos Financieros Derivados.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 de presentarse un incremento o disminución de 10% en el precio de la resina, resultaría en un incremento o disminución del costo de ventas de aproximadamente $56,142 y ($2,806), respectivamente, mismo que sería repercutido a través de los precios de venta. El 10% 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 2020 los préstamos de la Compañía a tasa variable se denominaron en pesos mexicanos y reales.

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

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

Con los *swaps* de tasas de interés, la Compañía conviene con otras partes en entregar o recibir periódicamente la diferencia existente entre el importe de los intereses de las tasas variables pactadas en los contratos de deuda y el importe de los intereses de las tasas fijas contratadas en los instrumentos financieros derivados. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la compañía no cuenta con ningún contrato firmado de instrumento financiero swaps de tasas de interés variable.

Si las tasas de interés de los préstamos denominados en pesos no cubiertos con instrumentos financieros se hubieran incrementado/disminuido en un 10%, manteniendo todas las demás variables constantes, el resultado del ejercicio de 2020 se habrían aumentado/disminuido en ($12,370), principalmente como resultado del cambio en el valor de mercado de los activos financieros a tasa fija. Al 31 de diciembre del 2021 la Compañía no cuenta con préstamos a tasa variable.

Asimismo, si las tasas de interés variables hubieran estado cinco puntos base por arriba/abajo y todas las otras variables permanecieran constantes, al 31 de diciembre de 2020 los resultados de los ejercicios netos de impuestos, hubieran aumentado/disminuido en ($6,185), como resultado de los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados contratados para cubrir la exposición a cambios en la tasa de interés variable de los préstamos contratados en pesos mexicanos. Al 31 de diciembre del 2021 la Compañía no cuenta con préstamos con tasa de interés variable.

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

3.1.2 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
El grupo requirió revisar su metodología de deterioro de acuerdo con la NIIF 9 para esta clase de activos y utiliza el modelo de 3 etapas (excepto por Brasil).

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

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

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

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

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

Sobre esta base, la provisión para pérdidas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se determinó de la siguiente manera tanto para las cuentas por cobrar:

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

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

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

Efectivo en bancos y depósitos bancarios a corto plazo (Nota 8)		
Contrapartes con calificación de crédito externa:		
AAA	$ 360,921	$ 449,090
AA	1,174,551	2,592,181
A	93,089	50,998
Total efectivo y equivalentes de efectivo	$ 1,628,561	$ 3,092,269

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

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

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

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

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

3.1.3 Riesgo de liquidez

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

La Compañía monitorea regularmente y toma sus decisiones considerando no violar las obligaciones de hacer y no hacer establecidos en los contratos de préstamos. Las proyecciones consideraron los planes de financiamiento, el cumplimiento de las obligaciones de hacer y no hacer que se tenían hasta el 30 de junio de 2021, por las obligaciones a esa fecha.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Compañía no contaba con líneas de crédito no dispuestas.

La tabla que se presenta a continuación muestra el análisis de los pasivos financieros del Grupo, 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.

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

31 de diciembre de 2020	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total
Deuda	$ 5,961	$ 425,251	$ 5,919,691	$ 6,350,903
Proveedores	669,222	-	-	669,222
Acreedores	298,812	-	-	298,812
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	236,850	-	-	236,850
Pasivo por arrendamiento	-	48,198	185,196	233,394
Total	$ 1,210,845	$ 473,449	$ 6,104,887	$ 7,789,181

3.2 Administración del capital

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

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

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

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

	31 de diciembre de	
	2021	2020
Total de deudas (Nota 19)	$ 4,006,987	$ 4,112,434
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 8)	(1,628,561)	(3,092,269)
Exceso de efectivo sobre deuda	2,378,426	1,020,165
Total de capital contable	6,330,387	6,207,362
Total de capital - Neto	$ 8,708,813	$ 7,227,527
Índice de endeudamiento	27.31%	14.11%

3.3 Estimación del valor razonable

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

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

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

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

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

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

31 de diciembre de 2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	$ -	$ 52,591	$39,870	$ 92,461
Instrumentos financieros derivados - Pasivo (Nota 18)	$ -	$ 123,704	$ -	$123,704
Otras cuentas por pagar – Contraprestación contingente	$ -	$ -	$62,120	$ 62,120

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

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

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

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

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

3.4 Compensación de activos y pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Compañía no ha compensado activos y pasivos financieros.

Nota 4 - Estimaciones y juicios contables críticos:

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

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

4.1.1 Cuentas por cobrar con clientes del gobierno de Brasil

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

4.1.2. Operación discontinua por venta de negocio de Dalka do Brasil

Como se menciona en la Nota 30, la Compañía transfirió su planta de manufactura, la marca denominada Aqualimp, la plantilla laboral y el capital de trabajo pertenecientes a la unidad de negocio de soluciones individuales en su subsidiaria de Brasil, esto como resultado de analizar los diferentes factores financieros

(baja rentabilidad, poca expansión de mercado y compleja competencia), factores económicos (crisis económica en Brasil y mayor complejidad tributaria) y factores sociales (problemática sanitaria del COVID), Además la Compañía firmó un acuerdo de no competencia que limita a partir de esa fecha la comercialización de todos los productos con marca Rotoplas y cualquier marca relacionada con Aqualimp en Brasil por un periodo de 10 años.

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

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

4.2.1 Superávit por revaluación

Las condiciones en los datos no observables son determinados bajo la mejor estimación realizada por la Compañía basados en los supuestos establecidos por los expertos contratados para tal efecto sobre los datos no observables, así como elementos externos e internos. La Compañía realizó durante el 2021 el avaluó sobre los terrenos y edificios para verificar el valor razonable de dichos activos. (Véase Nota 15.1).

4.2.3 Deterioro de activos intangibles de vida indefinida incluyendo crédito mercantil

La Compañía realiza pruebas anuales para determinar si los activos intangibles de vida indefinida incluyendo el crédito mercantil ha sufrido algún deterioro, de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 2.7. El valor recuperable de las UGE ha sido determinado con base en su valor de uso. La determinación del valor de uso requiere el uso de estimaciones. (Véase Nota 17).

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía realizó pruebas de deterioro de los otros activos intangibles y no identificó deterioro sobre los mismos.

4.2.4 Impuestos a la utilidad

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

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

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

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

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

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

Si el resultado final de estos procesos difiriere en 5% de las estimaciones reconocidas, la Compañía debería incrementar o reducir el pasivo causado por impuesto a la utilidad en $6,656 y $12,691, reducir o aumentar el impuesto diferido activo por (8,945) y $1,332, por los ejercicios de 2021 y de 2020, respectivamente.

4.2.5 Supuesto de probabilidad en reconocimiento UVR

La Compañía utiliza un supuesto en el cual establece una probabilidad de que exista flujo de efectivo para el pago de las UVR conforme al contrato del plan, este supuesto impacta directamente en el cálculo del valor razonable de las UVR. Si al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Compañía no incluyera este supuesto el valor razonable se incrementaría en $29,255 y $19,043, respectivamente.

La Compañía utiliza diversas hipótesis y supuestos para la determinación del valor razonable del plan UVR, como la probabilidad de que exista flujo libre de efectivo para el pago conforme al contrato del plan y la probabilidad de alza o baja del precio futuro de la UVR, estos supuestos impactan directamente el cálculo del valor razonable de las UVR. Si al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la probabilidad de existencia de flujo libre de efectivo incrementara en un 50% el valor razonable se incrementaría en $29,255 y $19,043, respectivamente.

Nota 5 - Categoría de instrumentos financieros:

Activos financieros según el estado consolidado de situación financiera:

31 de diciembre de 2021

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

31 de diciembre de 2020

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

Pasivos financieros según el estado consolidado de situación financiera:

31 de diciembre de 2021

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

31 de diciembre de 2020

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

Nota 6 - Depósitos en garantía:

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

Nota 7 - Información financiera por segmentos:

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

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

Soluciones del Agua:

Segmento “Soluciones individuales”:

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

Segmento “Soluciones integrales”:

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

Segmentos donde se reportan las adquisiciones de negocios:

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

Soluciones individuales:

- Rotoplas Argentina
- E-Commerce

Soluciones integrales:

- Sytesa

Ingresos y resultados por segmentos operativos:

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

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

Mercados geográficos:

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

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

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

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

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

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

Información geográfica

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

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

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

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

Información total de la entidad

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

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

Nota 8 - Efectivo y equivalentes de efectivo:

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

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

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

El valor razonable de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es similar a su valor en libros.

* Al 30 abril de 2020 se otorgó un préstamo por $136,573 por un periodo de 11 meses, pagaderos en una exhibición a una tasa de interés del 9.5% anual promedio y no garantizado. Este préstamo fue reembolsado en dos exhibiciones uno el 28 de noviembre del 2020 por $36,115 y 28 de enero de 2021 por $127,259. Durante el ejercicio del 2021 se otorgaron diversos préstamos a funcionarios y empleados con diversas tasas de intereses y periodos de pago.

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

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

* Clientes gobierno de Brasil.

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 la totalidad de los saldos adeudados hasta la reactivación de operaciones en 2019.

Durante 2021 la Compañía reconoció actualizaciones en precios como parte del saldo por cobrar por R$842 ($3,941), estas actualizaciones se realizan al amparo de la legislación de este país y según los términos específicos de cada uno de los contratos, las cuales cubren la pérdida del poder adquisitivo en los precios de las facturas pendientes de cobro, se cobró un monto total de R.$2,934 ($21,803) de cuentas atrasadas y a la fecha de emisión de estos estados financieros el monto cobrado por cuentas atrasadas asciende a R.$51 ($280). El saldo de las cuentas por cobrar con agencias gubernamentales al 31 de diciembre de 2021 y 2020 en miles de reales brasileños fue de R. 66,001 ($242,638) y R. 68,580 ($263,080), respectivamente.

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

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

Como se indicó anteriormente, bajo el estándar de NIIF 9, se presupone que un activo financiero con más de 120 días de impago debe ser considerado como vencido o en incumplimiento. Con base en el análisis cualitativo del comportamiento de pago de la cartera, se identificó que parte importante de la cartera vencida se paga con un atraso menor a dichos plazos y que aquellas cuentas que presentan vencimientos mayores a 120 días respectivamente registran una recuperación marginal.

La Compañía, cuenta con información histórica suficiente que permite seleccionar un modelo basado en pérdida esperadas. En este sentido, se decidió tomar como base el modelo 3 etapas que utiliza un enfoque donde se ajusta a reflejar información actual y prospectiva de factores que afectan la capacidad de los clientes para liquidar las cuentas por cobrar.

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

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

Los cargos y reversiones de la estimación para clientes han sido incluidos en el rubro de gastos de 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 2021 y 2020, las cuentas por cobrar a clientes se encontraban deterioradas por un importe de $22,475 y $18,517, respectivamente, que han sido provisionadas.

Los valores en libros de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar netas de estimación por deterioro de la Compañía están denominados en las siguientes monedas:

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

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

Nota 10 - Partes relacionadas:

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

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

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

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

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas surgen principalmente de transacciones de venta y son exigibles a 60 días después de la fecha de la venta de bienes o prestación del servicio, al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no se tenían cuentas por cobrar a partes relacionadas vencidas. Estas cuentas por cobrar no tienen garantías y no devengan intereses. Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no se han realizado reservas por estas cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre de 2020 los préstamos otorgados a funcionarios claves presentan tasas de interés fijas y variables, como se indica en la tabla que se muestra a continuación:

Funcionario	1			2			3	6		7	8	
Fecha de suscripción	29 de enero de 2013	28 de agosto de 2011	13 de marzo de 2017	1 de enero de 2013	13 de marzo de 2017	2 de mayo de 2020	1 de enero de 2013	15 de diciembre de 2013	15 de agosto de 2017	17 de marzo de 2017	28 de febrero de 2020	Total
Tasa de interés	6.90%	UDI	6.00%	6.90%	6.00%	UDI	6.90%	6.90%	6.90%	UDI	UDI	
31 de diciembre de 2021												
Saldos iniciales	$ 20,391	$ 1,147	$ 9,882	$ 16,801	$ 8,060	$ 3,999	$ 13,659	$ 54,076	$ 205	$ 534	$ 3,306	$ 132,060
Prestamos	-	-	-	-	9,303	-	-	8,832	-	-	-	18,135
Cobros	-	(1,189)	-	-	-	-	-	(2,600)	-	-	-	(3,789)
Intereses	684	42	553	574	926	503	530	3,382	-	41	247	7,482
Total	$ 21,075	$ -	$ 10,435	$ 17,375	$ 18,289	$ 4,502	$ 14,189	$ 63,690	$ 205	$ 575	$ 3,553	$ 153,888

Funcionario	1			2			3	6		7	8	
Fecha de suscripción	29 de enero de 2013	28 de agosto de 2011	13 de marzo de 2017	1 de enero de 2013	13 de marzo de 2017	2 de mayo de 2020	1 de enero de 2013	15 de diciembre de 2013	15 de agosto de 2017	17 de marzo de 2017	28 de febrero de 2020	Total
Tasa de interés	6.90%	UDI	6.00%	6.90%	6.00%	UDI	6.90%	6.90%	6.90%	UDI	UDI	
31 de diciembre de 2020												
Saldos iniciales	$ 19,431	$ 1,111	$ 9,661	$ 16,011	$ 7,500	$ 3,874	$ 13,039	$ 47,069	$ 205	$ 508	$ 6,145	$ 124,554
Prestamos	-	-	-	-	-	-	-	4,475	-	-	-	4,475
Cobros	-	-	-	-	-	-	-	(204)	-	-	(3,000)	(3,204)
Intereses	960	36	221	790	560	125	620	2,736	-	26	161	6,235
Total	$ 20,391	$ 1,147	$ 9,882	$ 16,801	$ 8,060	$ 3,999	$ 13,659	$ 54,076	$ 205	$ 534	$ 3,306	$ 132,060

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las tasas de interés efectivas de dichos préstamos estuvieron entre 4-8% en ambos años.

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

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

Las compensaciones a los directores y otros ejecutivos clave son determinadas por el Consejo de Administración con base en su desempeño y las tendencias del mercado.

d. Otras partes relacionadas

Durante 2021 y 2020 la Compañía mantuvo operaciones con Corporativo Grupo Bursátil Mexicano (GBM) a su vez tenedora de las acciones de GBM International, Inc. y GBM México.

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

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

i. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Compañía no mantiene saldos por cobrar o por pagar a Corporativo GBM.

ii. Las siguientes operaciones se celebraron con Corporativo GBM:

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

Nota 11 - Otros impuestos por recuperar:

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

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

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

Nota 12 - Inventarios:

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

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

Nota 13 - Pagos anticipados:

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

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

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

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”.

[1] Derivado de la operación de venta de activos fijos en Estados Unidos dentro del valor de la contraprestación total transferida, existe una contraprestación contingente por un importe equivalente a $4 millones USD (su equivalente en $75,491 al 31 de diciembre de 2019), dicha cantidad se encuentra retenida por el vendedor en garantía del cumplimiento de los términos y garantías del contrato. La primera liberación se realizó el 19 de julio del 2020 por la cantidad de $2 millones USD (su equivalente en $43,981) y la segunda liberación se realizó el 19 de julio de 2021 por el remanente de la contraprestación por la cantidad de $2 millones USD (su equivalente en $39,870).

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

Nota 15 - Propiedades, planta y equipo:

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

Año que terminó el 31 de diciembre de 2020:	Terrenos	Construcciones en proceso	Edificios y plantas	Maquinaria y herramientas	Muebles, enseres y equipo de cómputo	Equipo de transporte	Moldes	Mejoras a locales arrendados	Plantas de tratamiento	Paneles Solares	Total
Saldos iniciales	$ 425,720	$ 382,550	$ 407,701	$ 306,917	$ 45,318	$ 19,409	$ 118,560	$ 30,362	$ 570,477	$ 173,447	$ 2,480,461
Efecto de conversión y reexpresión	(9,230)	(48,748)	14,688	(18,479)	1,105	(1,946)	1,830	(3,707)	-	-	(64,487)
Superávit por revaluación	-	-	727	-	-	-	-	-	-	-	727
Transferencias	-	(244,172)	15,470	110,552	1,594	225	43,651	(10,884)	78,358	-	(5,206)
Adquisiciones	-	268,752		8,465	156	-	2,653	-	-	-	280,026
Bajas	(49,833)	(3,653)	(70,349)	(56,549)	(4,500)	(895)	(63,264)	-	(68,686)	-	(317,729)
Depreciación de bajas	-	-	23,130	38,870	3,943	854	32,176	-	95,584	-	194,557
Depreciación del año	-	-	(27,740)	(59,486)	(17,058)	(3,465)	(36,036)	(8,232)	(75,734)	(6,018)	(233,769)
Depreciación por efecto de reexpresión del año	-	-	(3,290)	(3,635)	(1,626)	(1,596)	(3,365)	-	-	-	(13,512)
Saldos finales	$ 366,657	$ 354,729	$ 360,337	$ 326,655	$ 28,932	$ 12,586	$ 96,205	$ 7,539	$ 599,999	$ 167,429	$ 2,321,068
Saldos al 31 de diciembre de 2020:											
Costo	$ 366,657	$ 354,729	$ 724,781	$ 903,107	$ 157,248	$ 41,440	$ 490,297	$ 46,510	$ 883,574	$ 180,549	$ 4,148,892
Depreciación acumulada	-	-	(364,444)	(576,452)	(128,316)	(28,854)	(394,092)	(38,971)	(283,575)	(13,120)	(1,827,824)
Saldos finales	$ 366,657	$ 354,729	$ 360,337	$ 326,655	$ 28,932	$ 12,586	$ 96,205	$ 7,539	$ 599,999	$ 167,429	$ 2,321,068

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Compañía otorga a sus clientes (principalmente Nueva Wal-Mart de México, S. de R. L. de C. V.) plantas de tratamiento bajo contratos de arrendamiento operativo no cancelables con valor en libros neto de $354,801 y $504,195. Las vigencias de los arrendamientos llegan hasta los 10 años, los activos continuarán siendo propiedad de la Compañía al finalizar estos plazos. Esta operación se desprende de la adquisición del negocio Sytesa.

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

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

15.1 Valor razonable de terrenos y edificios

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

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

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

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

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

A continuación, se presenta la información acerca de las mediciones de valor razonable efectuados durante 2021 utilizando factores no observables clasificados a nivel 2:

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

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

* Los valores utilizados están expresados en pesos mexicanos.

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

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

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

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

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

Técnicas de valuación utilizadas en las mediciones de nivel 2:

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

Proceso de valuación de la Compañía

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

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

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

Nota 16 - Inversión en asociadas:

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

Naturaleza de la inversión en asociadas:

Dalkasa, S. A. (Dalkasa)

Dalkasa es una compañía privada constituida y en operación en Quito, Ecuador, dedicada a la fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el porcentaje de participación en la asociada fue del 49.88%.

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

Banyan Water, Inc (Banyan Water)

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

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

AIC

AIC es una compañía privada constituida y en operación en Estados Unidos y que a su vez es tenedora de las partes sociales de AIC- Rotoplas en Chile, es una controladora y dueña de la patente. La tecnología "Plasma Water Sanitation System (PWSS)" es un innovador sistema de tratamiento de agua capaz de eliminar virus y bacterias presentes, a través de la transformación de un flujo continuo de agua contaminada en plasma. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el porcentaje de participación en la asociada fue del 15.44%. Al 31 de diciembre del 2021 y 2020 la inversión está totalmente deteriorada.

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

A continuación, se muestra cierta información financiera de Dalkasa:

a. Estado de situación financiera resumido

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

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

b. Estado de resultados resumido

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

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

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

Contingencias y compromisos de las inversiones:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existían pasivos contingentes relacionados con la participación de la Compañía en asociadas.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las asociadas no existían restricciones en efectivo y equivalentes de efectivo sobre la inversión en la asociada.

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

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

Participación de Grupo Rotoplas:

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

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

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

Nota 17 - Intangibles:

	Crédito mercantil	Marcas	Relación con Clientes	Acuerdo de no Competencia	Programas de cómputo y licencias SAP	Total
Saldos iniciales al 1 de enero de 2021	$ 2,560,960	$ 434,012	$ 360,417	$ 2,811	$ 172,277	$ 3,530,477
Efecto por conversión y reexpresión	24,978	5,424	1,911	43	2,158	34,514
Deterioro	-	-	-	-	(3,664)	(3,664)
Transferencia	-	-	-	-	-	-
Adquisiciones	-	-	-	-	74,481	74,481
Bajas	-	-	-	-	-	-
Amortización de bajas	-	-	-	-	-	-
Amortización del año	-	-	(11,805)	(317)	(62,651)	(74,773)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	$ 2,585,938	$ 439,436	$ 350,523	$ 2,537	$ 182,601	$ 3,561,035
Valor neto en libros:						
Costo	$ 2,585,938	$ 439,436	$ 385,940	$ 3,491	$ 345,738	$ 3,760,543
Amortización acumulada	-	-	(35,417)	(954)	(163,137)	(199,508)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	$ 2,585,938	$ 439,436	$ 350,523	$ 2,537	$ 182,601	$ 3,561,035

	Crédito mercantil	Marcas	Cartera de clientes	Acuerdo de no competencia	Programas de cómputo y licencias SAP	Total
Saldos iniciales al 1 de enero de 2020	$ 2,374,254	$ 381,549	$ 277,043	$ 2,507	$ 206,637	$ 3,241,990
Efecto por conversión y reexpresión	186,706	52,463	95,179	623	172	335,143
Transferencia	-	-	-	-	5,206	5,206
Adquisiciones	-	-	-	-	10,906	10,906
Bajas	-	-	-	-	(3,687)	(3,687)
Amortización de bajas	-	-	-	-	1,251	1,251
Amortización del año	-	-	(11,805)	(319)	(48,208)	(60,332)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	$ 2,560,960	$ 434,012	$ 360,417	$ 2,811	$ 172,277	$ 3,530,477

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Los activos de larga duración antes mencionados incluyendo el crédito mercantil fueron sometidos a pruebas de deterioro, teniendo como resultado que no se requiere el reconocimiento de una pérdida por deterioro al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el valor en uso de la UGE es significativamente mayor al valor en libros del crédito mercantil y la sensibilidad a cambios en los supuestos utilizados es remota.

Derivado de la situación actual relacionada con el COVID 19, la Administración sensibilizó el escenario base usando diversos escenarios (neutral, optimista y pesimista) que considera diferentes situaciones en que las proyecciones pudiesen verse modificadas, considerando las ponderaciones de los escenarios no se observan que existan alguna posibilidad de deterioro. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Compañía no tuvo impactos derivados del COVID en la determinación de las UGE.

Nota 18 - Instrumentos financieros derivados:

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

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

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

Forward full delivery[1]

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

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

[1] Para cambios en los flujos de efectivo operativos por variaciones de tipo de cambio la cobertura es a través de la contratación de instrumentos financieros forward de liquidación “Full Delivery” o de compensación “Non Delivery Forward” con un precio cierto a una fecha cierta. Estos instrumentos financieros derivados tienen el efecto económico de pactar el intercambio de divisas en una fecha futura determinada, las posiciones de Forwards contratados con CitiBanamex México, tienen la finalidad de cubrir una parte de la exposición cambiaria. La efectividad de cada una de las distintas coberturas está en función del tipo de cambio final a la fecha de liquidación. Al 31 de diciembre del 2021 la Compañía liquidó sus instrumentos financieros con impacto en el resultado el ejercicio.

Cuando la tasa de referencia se encuentre por encima del nivel de la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (“TIIE”) pactada se tiene el derecho, mas no la obligación, de hacer efectiva esta tasa. Mientras que la tasa de referencia se encuentre por debajo del nivel de la tasa pactada, la que se ejercerá será la de referencia.

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

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

Nota 19 - Deuda

19.1 Préstamos bancarios:

El valor en libros de los préstamos es el siguiente:

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

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

[1] Con fecha del 9 de Junio de 2020 Dalka, S. A.C. Perú, celebró un contrato de apertura de crédito, de acuerdo con lo establecido en el Decreto Legislativo No. 1455, que crea el programa "Reactiva Peru" para asegurar la continuidad en la cadena de pago ante el impacto del COVID-19 con el banco Internacional de Perú S.A.A. por $58,635 (PEN S/10,000,000), el capital adeudado devengará intereses a una tasa equivalente 1.49%. Dicho contrato tiene un plazo 36 meses que incluye doce meses de periodo de gracia, sin pago de principal en intereses. El 16 de julio de 2021 se liquidó dicho préstamo. Referirse a la nota 19.3.

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

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

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

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

19.2 Certificados bursátiles:

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

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

El valor en libros de la deuda es el siguiente:

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

El 28 de junio de 2017, la Compañía emitió un bono sustentable a través de la Bolsa Mexicana de Valores, por un monto de $2,000,000. La emisión se realizó en dos tramos, el primero con clave de pizarra Agua 17-x por $600,000 a tasa variable TIIE 28 días más 68 puntos base con pago de intereses cada 28 días y con vencimiento a 3 años; el segundo con clave de pizarra agua 17-2x por un monto de $1,400,000, a tasa fija anual de 8.65% con pago de intereses cada 182 días y vencimiento a 10 años; el tercero es un complemento del bono sustentable emitido con clave de pizarra Agua 17-2x con las mismas condiciones de vencimiento y tasa. Con fecha de 19 de febrero de 2020 se emitió un complemento al del bono sustentable emitido con clave de pizarra Agua 17-X, con las mismas condiciones y vencimientos y tasa. Dichos bonos se pagarán en una sola exhibición en sus respectivos vencimientos. Los gastos de emisión de los certificados bursátiles se presentan netos del valor en libros, y al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son $69,276 y $81,887, respectivamente.

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

El 19 de febrero de 2020 Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V., anunció la exitosa segunda reapertura de la segunda emisión del Bono Sustentable, con clave de pizarra AGUA 17-2X, por un monto total de $1,600 millones de pesos mexicanos, misma que tuvo una sobredemanda de 3.04 veces. La emisión se realizó a tasa fija MBONO27 +139 puntos base y tiene un cupón de 8.65% anual, con pago de intereses cada 182 días y vencimiento el 16 de junio 2027; derivado de lo anterior el 21 de febrero del 2020 la compañía recibió el importe de $90,241 por concepto de prima por los 16 millones de certificados bursátiles emitidos, dicho importe de la prima se origina de la diferencia de los certificados emitidos a un valor nominal de 100 pesos por certificado contra el importe de los certificados emitidos con el valor bajo par de 105.60 pesos por certificado, la prima se reconoce en resultados como parte de la tasa de interés efectiva. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el valor en libros neto de la prima es (67,613) y ($79,922), respectivamente.

Las tasas efectivas de interés son como sigue:

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

El valor razonable de los préstamos es el siguiente:

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

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

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

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

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

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

19.3 Ingreso diferido (subvención de gobierno):

Como se menciona en la nota 19 inciso 1, la subsidiaria Dalka Perú celebró un contrato de apertura de crédito, de acuerdo con lo establecido en el Decreto Legislativo No. 1455, que crea el programa “Reactiva Perú” para asegurar la continuidad en la cadena de pago ante el impacto del COVID-19, Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía ha cumplido con las condiciones establecidas en el decreto antes mencionado, se tiene una subvención de gobierno por $4,282 que se diferirán y se reconocerán durante la vigencia del préstamo; con fecha del 16 de julio de 2021 la Compañía liquidó el préstamo.

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

a. No tener deudas tributarias administradas por la Superintendencia Nacional de Aduanas y de administración Tributaria (SUNAT).

b. No encontrarse clasificada en la Central de Riesgos de la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS).

c. A febrero de 2020 el 90% de sus operaciones crediticias en el sistema financiero deben presentar calificación de “Normal”.

19.4 Conciliación de la deuda neta:

Al 31 de diciembre de 2021

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

Al 31 de diciembre de 2020

	Saldo inicial	Arrendamiento	Obtención de recursos	Bajas	Ingresos diferidos	Gastos por intereses	Amortización de prima	Pago de deuda	Pago de arrendamiento	Intereses pagados	Efecto conversión	Saldo final
HSBC Bank Argentina S. A.	$ 694	-	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	($ 668)	$ -	$ -	($ 26)	$ -
Citibank, N.A.	-	-	70,669	-	-	-	-	-	-	-	(15,470)	55,199
Banco Internacional de Perú S. A.A. – Interbank	-	-	58,635	-	5,137	1,597	-	-	-	-	(9,575)	55,794
Certificados bursátiles serie 17-x	601,184	-	-	-	-	7,751	-	(600,000)	-	(8,935)	-	-
Certificados bursátiles serie 17-2x	2,333,268	-	1,577,318	90,241	-	344,421	10,319	-	-	(349,844)	-	4,005,723
Arrendamiento	65,061		7494	-	-	16,522	-	-	(47,713)		(7,970)	233,394
Total	$ 3,000,207		$ 1,914,116	$ 90,241	$ 5,137	$ 370,291	$ 10,319	($ 600,668)	($ 47,713)	($ 358,779)	($ 33,041)	$ 4,350,110

Nota 20 - Proveedores:

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

Nota 21 - Otras cuentas por pagar:

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

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

Nota 22 - Provisiones:

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

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

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

Nota 23 - Arrendamiento:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

e. Los arrendamientos a corto plazo o arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor, el arrendatario reconocerá los pagos por arrendamiento asociadas con los arrendamientos como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento o según otra base sistemática. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la compañía reconoció un importe en resultados por $3,012 y $36,308, respectivamente.

f. Las actividades del Grupo como arrendador no son importantes y, por lo tanto, el Grupo no espera un impacto significativo en los estados financieros

La compañía en su carácter de arrendador:

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

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

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

	31 de diciembre de 2021
Rentas fijas	$ 185,740

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

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

Nota 24 - Beneficios a los empleados:

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

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

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

El movimiento de la OBD fue como sigue:

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

El CNP se integra como sigue:

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

Las hipótesis económicas en términos nominales y reales utilizadas fueron:

	31 de diciembre de	
México	2021 (%)	2020 (%)
Tasa de descuento	8.3	8.0
Tasa de incremento de salario	5.8	5.8
Tasa de incremento al salario mínimo	5	5
Tasa de inflación estimada en el largo plazo	4	4

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

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

		Impacto en la OBD	
31 de diciembre de 2020	Cambio en hipótesis (%)	Incremento en hipótesis (%)	Disminución en hipótesis (%)
Tasa de descuento	1.0	Disminución por 7.95	Incremento por 9.18
Tasas de crecimiento salarial	1.0	Incremento por 7.18	Disminución por 6.20

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

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

UVR

Las UVR se otorgan a los directores y ciertos empleados. El precio de ejercicio de las UVR otorgadas es igual al precio de cierre promedio por acción de la Compañía del ejercicio anterior a la solicitud de liquidación, disminuido del precio de costo del ejercicio de cuando fueron asignadas y son liquidables en efectivo. Las UVR están condicionadas a que el empleado concluya un periodo de servicio y se pueden ejercer después de un año de la fecha de otorgamiento, sujeto a que la Compañía logre sus metas de crecimiento en relación a las utilidades por acción en el periodo. Las UVR tienen un plazo contractual de diez años. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 las UVR otorgadas ascienden a 5,329 y 3,747, respectivamente, al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 las UVR liberadas $3,444 y $2,670 y su valor razonable al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es de y $29,255 y $19,043, respectivamente.

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

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

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

	Fecha de vencimiento		Número de UVR	
Concesión	30 de junio	Valor de asignación	2021	2020
2009-2013	2019	$ 8.11	473	473
2011-2015	2021	9.30	390	390
2012-2016	2022	9.30	395	395
2013-2017	2023	11.94	457	457
2014-2018	2024	29.67	385	385
2015-2019	2025	29.51	249	249
2019-2023	2029	16.90	1,398	1,398
2020-2024	2030	16.54	1,583	-
			5,330	3,747

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

Nota 25 - Capital contable:

El capital social se integra como sigue:

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

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

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

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

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

	Número de acciones	Total
Saldo al 1 de enero de 2020	24,292	$ 587,521
Acciones propias adquiridas**	54,654	901,055
Reembolso de Capital en especie noviembre 2020[1]	(24,394)	(452,999)
Reembolso de Capital en especie mayo 2020[2]	(12,387)	(173,421)
Acciones propias vendidas**	(18,348)	(285,980)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	23,817	576,176
Acciones propias adquiridas**	12,446	361,533
Reembolso de Capital en especie noviembre 2021[3]	(30,242)	(766,939)
Acciones propias vendidas**	(1,919)	(59,076)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	4,102	$ 111,694

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Los dividendos que se paguen estarán libres del Impuesto sobre la Renta (ISR) si provienen de la CUFIN. El impuesto causado será a cargo de la Compañía y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes. Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente grabadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuestos. Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el saldo de la CUFIN era de $2,478 y $66,517, respectivamente.

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

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

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

Año de distribución del dividendo o utilidad	Porcentaje de aplicación al monto del dividendo o utilidad distribuido
2017	1%
2018	2%
2020 en adelante	5%

Nota 26 - ISR:

i. En 2021 la Compañía determinó una utilidad fiscal combinada de $1,573,156 ($1,307,326 en 2020). Durante el ejercicio de 2021 la Compañía amortizó pérdidas fiscales combinadas de ejercicios anteriores por $101,785 ($512,567 en 2020). El resultado fiscal difiere del contable, principalmente, por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y deducen de manera diferente para fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de la inflación para fines fiscales, así como de aquellas partidas que solo afectan el resultado contable o el fiscal.

ii. En 2020 México realizó reformas a la LISR destaca la adición de la fracción XXXII del artículo 28, la cual establece que no serán deducibles los intereses netos del ejercicio que excedan del monto que resulte de multiplicar la utilidad fiscal ajustada por el 30%. La Compañía realizó el análisis de los intereses netos en las Compañías mexicanas y determino que serán no deducibles en el ejercicio 2021 $263,117 ($313,243 en 2020); los cuales podrán aplicar en los siguientes 10 ejercicios.

iii. El 26 de octubre de 2021 el Congreso de la Unión aprobó diversas modificaciones a la Ley de Impuesto sobre la Renta (ISR), modificando el nuevo límite de intereses, el cual no tuvo impacto en la determinación de cálculo de la compañía.

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

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

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

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

Los principales componentes del impuesto a la utilidad diferido y el movimiento del activo y pasivo por ISR diferido durante 2021 y 2020 se muestran en las tablas de las páginas siguientes.

Los principales conceptos que originan el impuesto a la utilidad diferido al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

ISR diferido

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

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

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

Conciliación de movimientos de 2021:

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

Conciliación de movimientos de 2020:

Concepto	Obligaciones Laborales	Provisiones	Propiedades planta y equipo	Arrendamieto	Pérdidas fiscales pendientes de amortizar	Inventarios	Pagos anticipados	Anticipo de clientes	Estimación para cuentas de cobro dudoso	Activos intangibles	Límite de deducibilidad	Instrumentos Financieros Derivados	Total
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	$ 9,721	$ 38,029	($ 167,002)	$ 932	$ 182,342	$ 8,677	($ 17,349)	$ 49,398	$ 22,979	($ 92,207)	$ -	$ -	$ 35,520
Movimiento del año, neto	3,944	65,797	25,126	(2,052)	(164,919)	3,641	(16,883)	(12,400)	(7,426)	(37,897)	93,973	-	(49,096)
Efecto de conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ORI	-	-	3,100	-	-	-	-	-	-	-	-	37,111	40,211
Saldo al 31 de diciembre de 2020	$ 13,665	$ 103,826	($ 138,776)	($ 1,120)	$ 17,423	$ 12,318	($ 34,232)	$ 36,998	$ 15,553	($ 130,104)	$ 93,973	$ 37,111	$ 26,635

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

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

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

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

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

Pérdidas fiscales pendientes de amortizar

Al 31 de diciembre de 2021 la Compañía mantiene pérdidas fiscales acumuladas por un total de $1,054,399, cuyo derecho a ser amortizadas contra utilidades futuras caduca como se muestra a continuación:

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

* Al 31 de diciembre del 2021 y 2020 las pérdidas fiscales en Brasil no tienen un plazo límite para ser aprovechadas; sin embargo, su amortización no puede ser mayor al 30% de los ingresos acumulables. De las pérdidas fiscales anteriores la Administración realizó una evaluación de manera individual por cada subsidiaria y de acuerdo con las proyecciones financieras y fiscales al 31 de diciembre de 2021 y 2020 considera que no tiene los elementos suficientes para su recuperabilidad por un importe de $520,488 y 707,404, respectivamente.

Nota 27- Análisis de costos de venta por naturaleza:

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

Nota 28 - Análisis de gastos de operación por naturaleza:

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

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

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

Nota 29 - Ingresos y gastos financieros:

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

Nota 30 - Operación discontinua:

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

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

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

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

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

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

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

Nota 31 - Fideicomiso AAA, compromisos y contingencias:

Fideicomiso AAA

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

Compromisos:

a. Agencias del gobierno de Brasil

Como se menciona en la Nota 9, Dalka do Brasil celebró diversos contratos con diversas agencias del gobierno de Brasil, mismos que a la fecha de los estados financieros consolidados se encuentran en incumplimiento o retraso de pago por un plazo mayor a 90 días, al respecto la Ley 8666 de Brasil permite a Dalka do Brasil suspender temporalmente la ejecución o en su caso cancele dichos contratos. Durante 2021 la Compañía vendió su negocio de soluciones individuales e inicio sus procesos de recuperación de la cuenta por cobrar con el gobierno de Brasil, por lo que dio por cancelado todos los contratos abiertos sin penalidad alguna.

Los contratos suspendidos son los siguientes:

Número de contrato	Estado	2021 Porcentaje ejecutado (%)	2020 Porcentaje ejecutado (%)
0.044.00/2013	Brasilia	99	99
0.214/2013	Minas Gerais	100	100
0.213.00/2013	Piauí	80	80
057/2014	Piauí	6	6

Contingencias:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y a la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados adjuntos, no se tienen contingencias.

Nota 32 - Efectivo restringido:

Derivado de adquisición de negocio de la compañía IPS en Argentina que se llevó acabo el 2 de julio de 2018 existe un efectivo restringido por un importe equivalente a $5,500 miles USD (su equivalente en $109,644), dicha cantidad se encuentra retenida a los vendedores en garantía de cumplimiento de la Obligación de contraprestación contingente y/o en caso de un eventual ajuste al “Precio de Garantía de Performance”. Durante el 2019 la entidad recibió un importe de $2,378 miles USD (su equivalente en $47,004) derivado de los ajustes de precio por garantía de performance, con base a lo acordado a la sección 5.06 del contrato.

De conformidad con el contrato la primera liberación se realizó el 31 de diciembre de 2020 por la cantidad de $ 4,125 miles de USD (su equivalente en $81,929) menos el ajuste al “Precio de Garantía de Performance” por un importe de 1,556 miles de USD (su equivalente en $32,251), que fue pagado el 23 de febrero de 2021 como se menciona en la cláusula 5.01 del contrato. La segunda liberación se realizará el 31 de diciembre de 2024 por la cantidad de $1,321 miles de USD (su equivalente en $25,435).

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el pasivo contingente se encuentre presentado en el rubro de Otras cuentas por pagar ver Nota 21.

Nota 33 - Eventos posteriores:

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

Nota 34 - Autorización de la emisión de los estados financieros consolidados:

Los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas fueron autorizados, para su emisión el 25 de abril de 2022, por los funcionarios que firman al calce.

Carlos Rojas Aboumrad
Director General

Mario Antonio Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

Ciudad de México, a 4 de abril de 2024

Consejo de Administración de
Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.

Asunto: Informe Anual del
Comité de Auditoría

Con el objetivo de dar cumplimiento a los artículos 42 y 43 de la Ley del Mercado de Valores, a los estatutos de Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V. (la "Sociedad") así como a los Lineamientos Generales del Comité de Auditoría adoptados por el Consejo de Administración el 17 de agosto de 2004, a nombre del Comité de Auditoría (el "Comité") de la Sociedad, presento ante ustedes el siguiente informe de actividades que el Comité llevó a cabo durante el periodo comprendido del 1º de enero al 31 de diciembre de 2023 (el "Periodo"), para cuya elaboración, así como para la ejecución y cumplimiento de las responsabilidades del Comité, éste sesionó cuatro veces para llevar a cabo las actividades que se describen a continuación:

A) ANÁLISIS DEL ESTADO QUE GUARDA EL SISTEMA DE CONTROL INTERNO DE LA SOCIEDAD Y SUS SUBSIDIARIAS.

   El Comité se cercioró de que la Administración, en cumplimiento de sus responsabilidades en materia de control interno, haya establecido los procesos y políticas apropiados.

   Asimismo, se hace constar que el Comité no tuvo conocimiento de incumplimientos significativos a las políticas de operación, sistema de control interno y políticas de registro contable de la Sociedad y sus subsidiarias que pudieran tener impactos materiales adversos en la posición financiera de la Compañía.

B) MEDIDAS PREVENTIVAS Y CORRECTIVAS IMPLEMENTADAS CON BASE EN LOS RESULTADOS DE LAS INVESTIGACIONES RELACIONADAS CON EL INCUMPLIMIENTO A LOS LINEAMIENTOS Y POLÍTICAS DE OPERACIÓN Y DE REGISTRO CONTABLE.

Dado que el Comité no tuvo conocimiento de ningún incumplimiento material de las políticas operativas, del sistema de control interno y de las políticas contables de la Sociedad y sus filiales que pudieran tener impactos materiales adversos en la posición financiera de la Compañía, no hubo recomendaciones ni medidas preventivas ni correctivas aplicadas por el Comité a este respecto. Cabe señalar que, aunque no se consideren importantes, se han formulado algunas recomendaciones al respecto, que se describen en las secciones siguientes.

C) EVALUACIÓN DEL DESEMPEÑO DE LOS AUDITORES EXTERNOS.

El Comité se cercioró de la independencia de los Auditores Externos de la Sociedad, así como del cumplimiento a los requisitos establecidos en la ley aplicable, por lo que recomendó su nombramiento para examinar y emitir el informe sobre los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023.

Asimismo, el Comité aprobó los honorarios correspondientes a los servicios proporcionados por los Auditores Externos y se aseguró de que los pagos a realizar no interfieran con la independencia requerida por la ley aplicable con respecto a la Sociedad.

Finalmente, el Comité tomó nota y aprobó el enfoque y el plan de trabajo de los Auditores Externos; evaluó los servicios que prestaron a la Sociedad y conoció oportunamente sus conclusiones e informes sobre los estados financieros correspondientes al ejercicio social concluido el 31 de diciembre de 2023.

Es preciso mencionar que durante 2023 los Auditores Externos prestaron servicios adicionales a la Sociedad por la cantidad de $13.5 millones y representa el total de las erogaciones efectuadas a la firma de auditores donde labora el auditor externo que emite la opinión acerca de los Estados Financieros consolidados de la Compañía.

De este importe, la cantidad de $11.9 millones corresponden a honorarios por servicios de auditoría y la cantidad de $1.6 millones corresponden a honorarios por conceptos de revisión de dictamen fiscal, revisión del reporte anual, revisiones de otras operaciones extraordinarias.

D) PRINCIPALES RESULTADOS DE LAS REVISIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA SOCIEDAD Y SUS SUBSIDIARIAS.

El Comité revisó el proceso de preparación de los estados financieros de la Sociedad, y se recomendó al Consejo de Administración su aprobación, para lo cual el Comité consideró la opinión y observaciones de los Auditores Externos y se cercioró de que los criterios, las políticas contables y de información utilizados por la Administración de la Sociedad para preparar la información financiera, sean adecuados y suficientes y se hayan aplicado en forma consistente con el ejercicio anterior.

En consecuencia, la información presentada por la Administración refleja en forma razonable la situación financiera, los resultados de la operación y los cambios en la situación financiera de la Sociedad, por el ejercicio social terminado el 31 de diciembre de 2023.

E) POLÍTICAS CONTABLES APROBADAS Y APLICADAS DURANTE EL EJERCICIO 2023 Y SUS MODIFICACIONES.

El Comité revisó y confirmó que la Sociedad haya utilizado, para la preparación de los Estados Financieros, el marco contable establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera. Adicionalmente, dichas Normas Internacionales de Información Financiera fueron la base de todas las revisiones periódicas efectuadas por parte del Comité a lo largo del año.

F) MEDIDAS ADOPTADAS CON MOTIVO DE LAS OBSERVACIONES RELEVANTES FORMULADAS POR ACCIONISTAS, CONSEJEROS, DIRECTIVOS RELEVANTES, EMPLEADOS Y OTROS.

El Comité no recibió observaciones relevantes formuladas por accionistas, consejeros, directivos relevantes, empleados ni cualquier otra persona, por lo que no hay recomendaciones ni medidas que el Comité haya realizado al respecto.

G) OPINIÓN SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME DEL DIRECTOR GENERAL DE LA SOCIEDAD.

El Comité revisó el informe presentado por el Director General en términos del artículo 44, fracción XI de la Ley del Mercado de Valores, y al respecto otorga su opinión favorable al Consejo de Administración de la Sociedad para su aprobación.

H) ACUERDOS DE LAS ASAMBLEAS DE ACCIONISTAS Y DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD.

El Comité considera que se han cumplido los acuerdos adoptados por los accionistas de la Sociedad, así como por el Consejo de Administración de la misma.

I) EVALUACIÓN DE RIESGOS.

Se analizaron los riesgos que afectan las operaciones de la Sociedad y sus subsidiarias, su probabilidad de ocurrencia y las acciones tomadas para mitigar la ocurrencia e impacto de dichos riesgos, para lo cual el Comité ha revisado en cada sesión, la matriz de riesgos de la Sociedad. Durante 2023, el auditor interno detectó riesgos prioritarios que al cierre del tercer trimestre fueron mitigados.

Asimismo, se informa que en el ejercicio social de 2023 no existieron inversiones sustanciales de la Sociedad, y/o subsidiarias, fuera del curso ordinario de sus negocios, o que no estuvieran previamente aprobadas en el presupuesto anual de la Sociedad, por el Consejo de Administración o por el Comité, según sea aplicable.

J) CUMPLIMIENTO DE LA NORMATIVIDAD, ASPECTOS LEGALES Y CONTINGENCIAS.

El Comité ha comprobado la existencia y fiabilidad de los controles establecidos por la Sociedad para garantizar el cumplimiento de las distintas disposiciones legales a las que está sujeta la Sociedad.

Se realizó una revisión recurrente de las contingencias fiscales, legales y laborales vigentes y se verificó la eficacia del procedimiento para su identificación y seguimiento, así como su adecuada divulgación y registro.

El Comité estuvo dio seguimiento y estuvo al tanto de los avances en el Programa Integral de Compliance a partir del cuarto trimestre del ejercicio y continuará con su supervisión en adelante, al respecto se informa lo siguiente:

Programa Integral de Cumplimiento.
Se dio continuidad al Programa Integral de Cumplimiento el cual opera a través del Macroproceso de Gobierno Corporativo, se entregaron los resultados de la mitigación de los riesgos identificados como urgentes y atendidos durante 2022. En 2023, se trabajó en los riesgos identificados como prioritarios y, con base en ello, se elaboró un plan para la mitigación de los mismos, con base en las recomendaciones de la metodología de las normas internacionales ISO 37301.

Código de Ética y de Conducta.
Se difundió la certificación del Código de Ética y de Conducta a todos los colaboradores de Grupo Rotoplas, alcanzando un 99% de la población capacitada en la versión actualizada del Código, incluyendo una sección de derechos humanos, lenguaje inclusivo, atención a los factores de riesgo psicosocial en el trabajo, inclusión de las personas con discapacidad en el ambiente laboral y promoción de la no discriminación, seguridad de la información, entre otros aspectos.

K) ASPECTOS ADMINISTRATIVOS.

En las diversas sesiones del Comité durante el Periodo, estuvieron presentes los Auditores Externos de la Sociedad, el Vicepresidente de Administración y Finanzas, el Contralor Interno y el Auditor Interno de la Sociedad, para revisar y mantenernos informados de la marcha de la Sociedad, así como de las actividades relevantes de la Sociedad.

L) INFORME DEL AUDITOR EXTERNO.

El Comité recibió el informe de los Auditores Externos, de conformidad con lo establecido en el artículo 35 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Entidades y Emisoras Supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten Servicios de Auditoría Externa de Estados Financieros Básicos.

Como parte de las actividades que el Comité ejecuta, incluyendo la elaboración del presente informe, en todo momento ha escuchado y considerado la opinión de los

directivos relevantes de la Sociedad, sin existir divergencias de opinión que hubiere que resaltar.

El Comité continuará llevando a cabo todas las acciones necesarias para dar cumplimiento a las disposiciones legales y estatutarias que lo rigen.

Finalmente, el Comité considera que, con base en el trabajo realizado y considerando la opinión de los Auditores Externos, las políticas y criterios contables y de información seguidas por la Sociedad son adecuados y suficientes, y han sido aplicados consistentemente, por lo que la información presentada por el Director General refleja en forma razonable la situación financiera y los resultados de la Sociedad, por lo que se recomienda al Consejo de Administración someter a aprobación de los accionistas de la Sociedad los estados financieros de la Sociedad y sus subsidiarias por el ejercicio social concluido el 31 de diciembre de 2023.



Atentamente.
John G. Sylvia
Presidente del Comité de Auditoría de Grupo
Rotoplas, S.A.B. de C.V.

Ciudad de México, a 4 de abril de 2023

Consejo de Administración de
Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.

Asunto: Informe Anual del
Comité de Auditoría

Con el objetivo de dar cumplimiento a los artículos 42 y 43 de la Ley del Mercado de Valores, a los estatutos de Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V. (la "Sociedad") así como a los Lineamientos Generales del Comité de Auditoría adoptados por el Consejo de Administración el 17 de agosto de 2004, a nombre del Comité de Auditoría (el "Comité") de la Sociedad, presento ante ustedes el siguiente informe de actividades que el Comité llevó a cabo durante el periodo comprendido del 1° de enero al 31 de diciembre de 2022 (el "Periodo"), para cuya elaboración, así como para la ejecución y cumplimiento de las responsabilidades del Comité, éste sesionó cuatro veces para llevar a cabo las actividades que se describen a continuación:

A) ANÁLISIS DEL ESTADO QUE GUARDA EL SISTEMA DE CONTROL INTERNO DE LA SOCIEDAD Y SUS SUBSIDIARIAS.

El Comité se cercioró de que la Administración, en cumplimiento de sus responsabilidades en materia de control interno, haya establecido los procesos y políticas apropiados.

Asimismo, se hace constar que el Comité no tuvo conocimiento de incumplimientos significativos a las políticas de operación, sistema de control interno y políticas de registro contable de la Sociedad y sus subsidiarias que pudieran tener impactos materiales adversos en la posición financiera de la Compañía.

B) MEDIDAS PREVENTIVAS Y CORRECTIVAS IMPLEMENTADAS CON BASE EN LOS RESULTADOS DE LAS INVESTIGACIONES RELACIONADAS CON EL INCUMPLIMIENTO A LOS LINEAMIENTOS Y POLÍTICAS DE OPERACIÓN Y DE REGISTRO CONTABLE.

Dado que el Comité no tuvo conocimiento de ningún incumplimiento material de las políticas operativas, del sistema de control interno y de las políticas contables de la Sociedad y sus filiales que pudieran tener impactos materiales adversos en la posición financiera de la Compañía, no hubo recomendaciones ni medidas preventivas ni correctivas aplicadas por el Comité a este respecto. Cabe señalar que, aunque no se consideren importantes, se han formulado algunas recomendaciones al respecto, que se describen en las secciones siguientes.

C) EVALUACIÓN DEL DESEMPEÑO DE LOS AUDITORES EXTERNOS.

El Comité se cercioró de la independencia de los Auditores Externos de la Sociedad, así como del cumplimiento a los requisitos establecidos en la ley aplicable, por lo que recomendó su nombramiento para examinar y emitir el informe sobre los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022.

Asimismo, el Comité aprobó los honorarios correspondientes a los servicios proporcionados por los Auditores Externos y se aseguró de que los pagos a realizar no interfieran con la independencia requerida por la ley aplicable con respecto a la Sociedad.

Finalmente, el Comité tomó nota y aprobó el enfoque y el plan de trabajo de los Auditores Externos; evaluó los servicios que prestaron a la Sociedad y conoció oportunamente sus conclusiones e informes sobre los estados financieros correspondientes al ejercicio social concluido el 31 de diciembre de 2022.

Es preciso mencionar que durante 2022 los Auditores Externos no prestaron servicios adicionales a la Sociedad.

D) PRINCIPALES RESULTADOS DE LAS REVISIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA SOCIEDAD Y SUS SUBSIDIARIAS.

El Comité revisó el proceso de preparación de los estados financieros de la Sociedad, y se recomendó al Consejo de Administración su aprobación, para lo cual el Comité consideró la opinión y observaciones de los Auditores Externos y se cercioró de que los criterios, las políticas contables y de información utilizados por la Administración de la

Sociedad para preparar la información financiera, sean adecuados y suficientes y se hayan aplicado en forma consistente con el ejercicio anterior.

En consecuencia, la información presentada por la Administración refleja en forma razonable la situación financiera, los resultados de la operación y los cambios en la situación financiera de la Sociedad, por el ejercicio social terminado el 31 de diciembre de 2022.

E) POLÍTICAS CONTABLES APROBADAS Y APLICADAS DURANTE EL EJERCICIO 2022 Y SUS MODIFICACIONES.

El Comité revisó y confirmó que la Sociedad haya utilizado, para la preparación de los Estados Financieros, el marco contable establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera. Adicionalmente, dichas Normas Internacionales de Información Financiera fueron la base de todas las revisiones periódicas efectuadas por parte del Comité a lo largo del año.

F) MEDIDAS ADOPTADAS CON MOTIVO DE LAS OBSERVACIONES RELEVANTES FORMULADAS POR ACCIONISTAS, CONSEJEROS, DIRECTIVOS RELEVANTES, EMPLEADOS Y OTROS.

El Comité no recibió observaciones relevantes formuladas por accionistas, consejeros, directivos relevantes, empleados ni cualquier otra persona, por lo que no hay recomendaciones ni medidas que el Comité haya realizado al respecto.

G) OPINIÓN SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME DEL DIRECTOR GENERAL DE LA SOCIEDAD.

El Comité revisó el informe presentado por el Director General en términos del artículo 44, fracción XI de la Ley del Mercado de Valores, y al respecto otorga su opinión favorable al Consejo de Administración de la Sociedad para su aprobación.

H) ACUERDOS DE LAS ASAMBLEAS DE ACCIONISTAS Y DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD.

El Comité considera que se han cumplido los acuerdos adoptados por los accionistas de la Sociedad, así como por el Consejo de Administración de la misma.

I) EVALUACIÓN DE RIESGOS.

Se analizaron los riesgos que afectan las operaciones de la Sociedad y sus subsidiarias, su probabilidad de ocurrencia y las acciones tomadas para mitigar la ocurrencia e impacto de dichos riesgos, para lo cual el Comité ha revisado en cada sesión, la matriz de riesgos de la Sociedad. Durante 2022, el auditor interno detectó 33 riesgos prioritarios que al cierre del tercer trimestre fueron mitigados.

Por otra parte, en cuanto a Ciberseguridad se implementaron 114 controles de seguridad de la información basados en ISO 27001, los cuales incluyen concientización y ciber patrullaje.

Asimismo, se informa que en el ejercicio social de 2022 no existieron inversiones sustanciales de la Sociedad, y/o subsidiarias, fuera del curso ordinario de sus negocios, o que no estuvieran previamente aprobadas en el presupuesto anual de la Sociedad, por el Consejo de Administración o por el Comité, según sea aplicable.

J) CUMPLIMIENTO DE LA NORMATIVIDAD, ASPECTOS LEGALES Y CONTINGENCIAS.

El Comité ha comprobado la existencia y fiabilidad de los controles establecidos por la Sociedad para garantizar el cumplimiento de las distintas disposiciones legales a las que está sujeta la Sociedad.

Se realizó una revisión recurrente de las contingencias fiscales, legales y laborales vigentes y se verificó la eficacia del procedimiento para su identificación y seguimiento, así como su adecuada divulgación y registro.

El Comité estuvo dio seguimiento y estuvo al tanto de los avances en el Programa Integral de Compliance a partir del cuarto trimestre del ejercicio y continuará con su supervisión en adelante, al respecto se informa lo siguiente:

Programa Integral de Cumplimiento.

Se creó el Programa Integral de Cumplimiento el cual opera a través del Macroproceso de Gobierno Corporativo, se realizó un análisis de riesgos para la identificación de los mismo y, con base en ello, se elaboró un plan de mitigación de los riesgos clasificados como prioritarios, con base en las recomendaciones de la metodología de las normas internacionales ISO 19600 e ISO 37301.

Código de Ética.
El Comité aprobó la actualización del Código de Ética que incluye la sección de derechos humanos, lenguaje inclusivo, atención a los factores de riesgo psicosocial en el trabajo, inclusión de las personas con discapacidad en el ambiente laboral y promoción de la no discriminación, seguridad de la información, entre otros aspectos.

Política de Gobierno Corporativo.
Este Comité aprobó la Política de Gobierno Corporativo de la Sociedad cuyo objetivo es plantear los mecanismos para alcanzar la institucionalización en la toma de decisiones y profesionalización de las prácticas administrativas con la intención de apuntalar la relación con las partes interesadas en la administración de Rotoplas. La política comprende de cuatro secciones: (i) Asamblea de accionistas, (ii) Administración de la Sociedad, (iii) Compensaciones, y (iv) Macroproceso de Gobierno Corporativo.

Política de Integridad, Anticorrupción y Prevención del Conflicto de Intereses.
Se actualizó la Política de Anticorrupción, robusteciéndola para abarcar además temas afines como integridad, prevención del conflicto de intereses, debida diligencia, relaciones entre familiares, entre otros con el objetivo de establecer y difundir el valor de integridad como el pilar de la cultura corporativa de Grupo Rotoplas, orientado hacia un desarrollo de negocio sostenible.

K) ASPECTOS ADMINISTRATIVOS.

En las diversas sesiones del Comité durante el Periodo, estuvieron presentes los Auditores Externos de la Sociedad, el Vicepresidente de Administración y Finanzas, el Contralor Interno y el Auditor Interno de la Sociedad, para revisar y mantenernos informados de la marcha de la Sociedad, así como de las actividades relevantes de la Sociedad.

L) INFORME DEL AUDITOR EXTERNO.

El Comité recibió el informe de los Auditores Externos, de conformidad con lo establecido en el artículo 35 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Entidades y Emisoras Supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten Servicios de Auditoría Externa de Estados Financieros Básicos.

Como parte de las actividades que el Comité ejecuta, incluyendo la elaboración del presente informe, en todo momento ha escuchado y considerado la opinión de los directivos relevantes de la Sociedad, sin existir divergencias de opinión que hubiere que resaltar.

El Comité continuará llevando a cabo todas las acciones necesarias para dar cumplimiento a las disposiciones legales y estatutarias que lo rigen.

Finalmente, el Comité considera que, con base en el trabajo realizado y considerando la opinión de los Auditores Externos, las políticas y criterios contables y de información seguidas por la Sociedad son adecuados y suficientes, y han sido aplicados consistentemente, por lo que la información presentada por el Director General refleja en forma razonable la situación financiera y los resultados de la Sociedad, por lo que se recomienda al Consejo de Administración someter a aprobación de los accionistas de la Sociedad los estados financieros de la Sociedad y sus subsidiarias por el ejercicio social concluido el 31 de diciembre de 2022.

Atentamente



John G. Sylvia
Presidente del Comité de Auditoría de Grupo
Rotoplas, S.A.B. de C.V.

Ciudad de México, a 11 de abril de 2022.

Consejo de Administración de
Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.

Asunto: Informe Anual del Comité
de Auditoría

Con el objetivo de dar cumplimiento a los artículos 42 y 43 de la Ley del Mercado de Valores, a los estatutos de Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V. (la "Sociedad") así como a los Lineamientos Generales del Comité de Auditoría adoptados por el Consejo de Administración el 17 de agosto de 2004, a nombre del Comité de Auditoría (el "Comité") de la Sociedad, presento ante ustedes el siguiente informe de actividades que el Comité llevó a cabo durante el periodo comprendido del 1° de enero al 31 de diciembre de 2021 (el "Periodo"), para cuya elaboración, así como para la ejecución y cumplimiento de las responsabilidades del Comité, éste sesionó cuatro veces para llevar a cabo las actividades que se describen a continuación:

A) ANÁLISIS DEL ESTADO QUE GUARDA EL SISTEMA DE CONTROL INTERNO DE LA SOCIEDAD Y SUS SUBSIDIARIAS.

El Comité se cercioró de que la Administración, en cumplimiento de sus responsabilidades en materia de control interno, haya establecido los procesos y políticas apropiados.

Asimismo, se hace constar que el Comité no tuvo conocimiento de incumplimientos significativos a las políticas de operación, sistema de control interno y políticas de registro contable de la Sociedad y sus subsidiarias.

B) MEDIDAS PREVENTIVAS Y CORRECTIVAS IMPLEMENTADAS CON BASE EN LOS RESULTADOS DE LAS INVESTIGACIONES RELACIONADAS CON EL INCUMPLIMIENTO A LOS LINEAMIENTOS Y POLÍTICAS DE OPERACIÓN Y DE REGISTRO CONTABLE.

Dado que el Comité no tuvo conocimiento de ningún incumplimiento material de las políticas operativas, del sistema de control

interno y de las políticas contables de la Sociedad y sus filiales, no hubo recomendaciones ni medidas preventivas ni correctivas aplicadas por el Comité a este respecto. Cabe señalar que, aunque no se consideren importantes, se han formulado algunas recomendaciones al respecto, que se describen en las secciones siguientes.

C) EVALUACIÓN DEL DESEMPEÑO DE LOS AUDITORES EXTERNOS.

El Comité se cercioró de la independencia de los Auditores Externos de la Sociedad, así como del cumplimiento a los requisitos establecidos en la ley aplicable, por lo que recomendó su nombramiento para examinar y emitir el informe sobre los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021.

Asimismo, el Comité aprobó los honorarios correspondientes a los servicios proporcionados por los Auditores Externos y se aseguró de que los pagos a realizar no interfieran con la independencia requerida por la ley aplicable con respecto a la Sociedad.

Finalmente, el Comité tomó nota y aprobó el enfoque y el plan de trabajo de los Auditores Externos; evaluó los servicios que prestaron a la Sociedad y conoció oportunamente sus conclusiones e informes sobre los estados financieros correspondientes al ejercicio social concluido el 31 de diciembre de 2021.

Es preciso mencionar que durante 2021 los Auditores Externos no prestaron servicios adicionales a la Sociedad.

D) PRINCIPALES RESULTADOS DE LAS REVISIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA SOCIEDAD Y SUS SUBSIDIARIAS.

El Comité revisó el proceso de preparación de los estados financieros de la Sociedad, y se recomendó al Consejo de Administración su aprobación, para lo cual el Comité consideró la opinión y observaciones de los Auditores Externos y se cercioró de que los criterios, las políticas contables y de información utilizados por la Administración de la Sociedad para preparar la

información financiera, sean adecuados y suficientes y se hayan aplicado en forma consistente con el ejercicio anterior.

En consecuencia, la información presentada por la Administración refleja en forma razonable la situación financiera, los resultados de la operación y los cambios en la situación financiera de la Sociedad, por el ejercicio social terminado el 31 de diciembre de 2021.

E) POLÍTICAS CONTABLES APROBADAS Y APLICADAS DURANTE EL EJERCICIO 2021 Y SUS MODIFICACIONES.

El Comité revisó y confirmó que la Sociedad haya utilizado, para la preparación de los Estados Financieros, el marco contable establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera. Adicionalmente, dichas Normas Internacionales de Información Financiera fueron la base de todas las revisiones periódicas efectuadas por parte del Comité a lo largo del año.

F) MEDIDAS ADOPTADAS CON MOTIVO DE LAS OBSERVACIONES RELEVANTES FORMULADAS POR ACCIONISTAS, CONSEJEROS, DIRECTIVOS RELEVANTES, EMPLEADOS Y OTROS.

El Comité no recibió observaciones relevantes formuladas por accionistas, consejeros, directivos relevantes, empleados ni cualquier otra persona, por lo que no hay recomendaciones ni medidas que el Comité haya realizado al respecto.

G) OPINIÓN SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME DEL DIRECTOR GENERAL DE LA SOCIEDAD.

El Comité revisó el informe presentado por el Director General en términos del artículo 44, fracción XI de la Ley del Mercado de Valores, y al respecto otorga su opinión favorable al Consejo de Administración de la Sociedad para su aprobación.

H) ACUERDOS DE LAS ASAMBLEAS DE ACCIONISTAS Y DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD.

El Comité considera que se han cumplido los acuerdos adoptados por los accionistas de la Sociedad, así como por el Consejo de Administración de la misma.

I) EVALUACIÓN DE RIESGOS.

Se analizaron los riesgos que afectan las operaciones de la Sociedad y sus subsidiarias, su probabilidad de ocurrencia y las acciones tomadas para mitigar la ocurrencia e impacto de dichos riesgos, para lo cual el Comité ha revisado en cada sesión, la matriz de riesgos de la Sociedad. Dicha matriz de riesgos incluyó, sin limitar, los macroprocesos de innovación y mercadeo, la revisión del gasto de marketing y el control de inventarios en tiendas de USA, así como de las fluctuaciones cambiarias presentadas en todos los países en que operan la Sociedad y sus subsidiarias. Asimismo, se determinó que dichos riesgos fueron propiamente identificados y administrados.

Por otra parte, con base en los resultados de las pruebas de penetración en el tema de Ciberseguridad, se detectaron debilidades que pudieran tener impacto negativo para Grupo Rotoplas, por lo que, durante el Periodo, se analizaron los avances sobre las vulnerabilidades detectadas y el plan estratégico de seguridad de la información a seguir por los siguientes tres años, así como el plan de comunicación y concientización para los trabajadores.

Asimismo, se informa que en el ejercicio social de 2021 no existieron inversiones sustanciales de la Sociedad, y/o subsidiarias, fuera del curso ordinario de sus negocios, o que no estuvieran previamente aprobadas en el presupuesto anual de la Sociedad, por el Consejo de Administración o por el Comité, según sea aplicable.

J) CUMPLIMIENTO DE LA NORMATIVIDAD, ASPECTOS LEGALES Y CONTINGENCIAS.

El Comité ha comprobado la existencia y fiabilidad de los controles establecidos por la Sociedad para garantizar el

cumplimiento de las distintas disposiciones legales a las que está sujeta la Sociedad.

Se realizó una revisión recurrente de las contingencias fiscales, legales y laborales vigentes. Y se verificó la eficacia del procedimiento para su identificación y seguimiento, así como su adecuada divulgación y registro.

K) ASPECTOS ADMINISTRATIVOS.

En las diversas sesiones del Comité durante el Periodo, estuvieron presentes los Auditores Externos de la Sociedad, el Vicepresidente de Administración y Finanzas, el Contralor Interno y el Auditor Interno de la Sociedad, para revisar y mantenernos informados de la marcha de la Sociedad, así como de las actividades relevantes de la Sociedad.

Se presentó a la Lic. Marina Díaz Ibarra, como nuevo miembro del Comité de Auditoría, quien sustituyó al Lic. Francisco Amaury Olsen en el cargo de Secretario del mismo.

L) INFORME DEL AUDITOR EXTERNO.

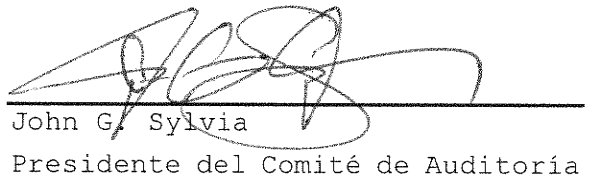
El Comité recibió el informe de los Auditores Externos, de conformidad con lo establecido en el artículo 35 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Entidades y Emisoras Supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten Servicios de Auditoría Externa de Estados Financieros Básicos.

Como parte de las actividades que el Comité ejecuta, incluyendo la elaboración del presente informe, en todo momento ha escuchado y considerado la opinión de los directivos relevantes de la Sociedad, sin existir divergencias de opinión que hubiere que resaltar.

El Comité continuará llevando a cabo todas las acciones necesarias para dar cumplimiento a las disposiciones legales y estatutarias que lo rigen.

Finalmente, el Comité considera que, con base en el trabajo realizado y considerando la opinión de los Auditores Externos, las políticas y criterios contables y de información seguidas por la Sociedad son adecuados y suficientes, y han sido aplicados consistentemente, por lo que la información presentada por el Director General refleja en forma razonable la situación financiera y los resultados de la Sociedad, por lo que se recomienda al Consejo de Administración someter a aprobación de los accionistas de la Sociedad los estados financieros de la Sociedad y sus subsidiarias por el ejercicio social concluido el 31 de diciembre de 2021.

Atentamente



John G. Sylvia
Presidente del Comité de Auditoría
de Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.